

## AVIS DES SOCIÉTÉS

### ETATS FINANCIERS INDIVIDUELS

**Société Tunisienne de l’Air « TUNISAIR »**

Siège social : Boulevard Mohamed BOUAZIZI – Tunis Carthage 2035

La Société Tunisienne de l’Air « TUNISAIR » publie ci-dessous, ses états financiers arrêtés au 31 décembre 2019 tels qu’ils seront soumis à l’approbation de l’Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra le 21 novembre 2023. Ces états sont accompagnés des rapports général et spécial des commissaires aux comptes : Mr **Abderrazek SOUEI** (le groupement des cabinets « eXacom audit » et « MKS ») & Mr **Yahia ROUATBI** (le groupement des cabinets « FINANCO » et « SOFIDEX »).

## BILAN 2019

| <b>ACTIFS</b>                              |                        |                  |                  |
|--|------------------------|------------------|------------------|
| Exercice clos le 31 décembre               |                        |                  |                  |
| (En milliers de dinars tunisiens)          | <b>NOTES</b>           | <b>2019</b>      | <b>2018</b>      |
| <b>Actifs Non Courants</b>                 |                        |                  |                  |
| <b>Actifs Immobilisés</b>                  |                        |                  |                  |
| Immobilisations Incorporelles              | <a href="#">6-1-1</a>  | 4 937            | 4 926            |
| <i>Amortissements</i>                      |                        | -4 536           | - 4 319          |
|  |                        | <b>401</b>       | <b>607</b>       |
| Immobilisations Corporelles                | <a href="#">6-1-2</a>  | 2 676 295        | 2 598 544        |
| <i>Amortissements</i>                      |                        | -1 506 319       | - 1 400 248      |
|  |                        | <b>1 169 976</b> | <b>1 198 296</b> |
| <i>Immobilisations Financières</i>         | <a href="#">6-1-3</a>  | 200 441          | 193 044          |
| <i>Provisions</i>                          |                        | -107 246         | - 105 700        |
|  |                        | <b>93 195</b>    | <b>87 344</b>    |
| <b>Total des Actifs Immobilisés</b>        |                        | <b>1 263 573</b> | <b>1 286 247</b> |
| <b>Autres Actifs Non Courants</b>          | <a href="#">6-1-4</a>  | <b>149 262</b>   | <b>238 804</b>   |
| <b>Total des Actifs Non Courants</b>       |                        | <b>1 412 835</b> | <b>1 525 051</b> |
| <b>Actifs Courants</b>                     |                        |                  |                  |
| Stocks                                     | <a href="#">6-1-5</a>  | 6 053            | 6 223            |
| <i>Provisions</i>                          |                        | -162             | -164             |
|  |                        | <b>5 891</b>     | <b>6 059</b>     |
| Clients et Comptes Rattachés               | <a href="#">6-1-6</a>  | 268 947          | 207 567          |
| <i>Provisions</i>                          |                        | -158 100         | -130 297         |
|  |                        | <b>110 847</b>   | <b>77 270</b>    |
| Autres Actifs Courants                     | <a href="#">6-1-7</a>  | 1 206 805        | 1 000 611        |
| <i>Provisions</i>                          |                        | -85 073          | -63 140          |
|  |                        | <b>1 121 732</b> | <b>937 471</b>   |
| Actifs Non Courants destinés à être vendus | <a href="#">6-1-8</a>  | <b>4 305</b>     | <b>4 305</b>     |
| Placements et Autres Actifs Financiers     | <a href="#">6-1-9</a>  | <b>2 188</b>     | <b>922</b>       |
| Liquidités et Equivalents de Liquidités    | <a href="#">6-1-10</a> | <b>164 006</b>   | <b>205 103</b>   |
| <b>Total des Actifs Courants</b>           |                        | <b>1 408 970</b> | <b>1 231 130</b> |
| <b>TOTAL DES ACTIFS</b>                    |                        | <b>2 821 805</b> | <b>2 756 181</b> |

## BILAN 2019 (SUITE)

### CAPITAUX PROPRES ET PASSIFS

Exercice clos le 31 décembre

(En milliers de dinars tunisiens)

NOTES

2019

2018

#### Capitaux propres

[6-1-11](#)

Capital Social

106 199

106 199

Réserves

467 244

465 475

Résultats Reportés

-1 132 353

-897 970

Modifications comptables

-

-21 145

#### Total Capitaux Propres Avant Résultat de l'Exercice

-558 910

-347 441

Résultat de l'Exercice Après Impôt

-183 121

-213 237

#### Total Capitaux Propres Avant affectation

-742 031

-560 678

#### Passifs

##### Passifs Non Courants

Emprunts

[6-1-12](#)

747 574

875 833

Provisions pour risques et charges

[6-1-13](#)

76 917

80 068

Autres Passifs Non Courants

[6-1-14](#)

35 810

46 704

#### Total Passifs Non Courants

860 301

1 002 605

##### Passifs Courants

Fournisseurs et Comptes Rattachés

[6-1-15](#)

2 086 261

1 832 388

Autres Passifs Courants

[6-1-16](#)

406 490

262 497

Autres Passifs financiers

[6-1-17](#)

210 784

219 369

#### Total Passifs Courants

2 703 535

2 314 254

#### Total des Passifs

3 563 835

3 316 859

#### Total des Capitaux Propres & Passifs

2 821 805

2 756 181

## ETAT DE RESULTAT 2019

| (En milliers de dinars tunisiens)                        | NOTES                  | 2019             | 2018             |
|--|------------------------|------------------|------------------|
| <b>Produits d'Exploitation</b>                           |                        |                  |                  |
| Revenus  | <a href="#">6-2-1</a>  | 1 702 164        | 1 643 683        |
| Autres Produits d'exploitation                           | <a href="#">6-2-2</a>  | 63 642           | 72 389           |
| <b>Total des Produits d'Exploitation</b>                 |                        | <b>1 765 806</b> | <b>1 716 072</b> |
| <b>Charges d'Exploitation</b>                            |                        |                  |                  |
| Achats d'Approvisionnements Consommés                    | <a href="#">6-2-3</a>  | 441 253          | 481 370          |
| Charges de Personnel                                     | <a href="#">6-2-4</a>  | 255 121          | 239 340          |
| Dotations aux Amortissements et aux Provisions           | <a href="#">6-2-5</a>  | 166 084          | 125 631          |
| Redevances Aéronautiques                                 | <a href="#">6-2-6</a>  | 570 452          | 556 359          |
| Assistance fournie aux avions                            | <a href="#">6-2-7</a>  | 296 466          | 264 125          |
| Commissions sur Vente de titres de transport             |                        | 15 589           | 17 910           |
| Loyers avions et Réacteurs                               | <a href="#">6-2-8</a>  | 43 944           | 60 781           |
| Autres Charges d'Exploitation                            | <a href="#">6-2-9</a>  | 106 372          | 100 734          |
| <b>Total des Charges d'Exploitation</b>                  |                        | <b>1 895 282</b> | <b>1 846 250</b> |
| <b>RESULTAT D'EXPLOITATION</b>                           |                        | <b>-129 475</b>  | <b>-130 178</b>  |
| Charges Financières Nettes                               | <a href="#">6-2-10</a> | 37 358           | 27 970           |
| Produits des Placements et Autres Produits Fin.          | <a href="#">6-2-11</a> | 28 677           | 18 792           |
| Gains de change et Autres Gains Ordinaires               | <a href="#">6-2-12</a> | 50 326           | 75 315           |
| Pertes de Change et Autres Pertes Ordinaires             | <a href="#">6-2-13</a> | 93 269           | 147 298          |
| <b>Résultat des Activités Ordinaires Avant Impôt</b>     |                        | <b>-181 099</b>  | <b>-211 339</b>  |
| <i>Impôt sur les Bénéfices</i>                           |                        | 2 022            | 1 898            |
| <b>Résultat des Activités Ordinaires Après Impôt</b>     |                        | <b>-183 121</b>  | <b>-213 237</b>  |
| <b>Résultat Net de l'Exercice</b>                        |                        | <b>-183 121</b>  | <b>-213 237</b>  |
| <b>Effet de modification comptable</b>                   |                        | -                | <b>-21 145</b>   |
| <b>Résultat Après effets de Modifications Comptables</b> |                        | <b>-183 121</b>  | <b>-234 382</b>  |

## ETAT DES FLUX DE TRESORERIE 2019

| RUBRIQUES   | NOTES                 | 31/12/2019       | 31/12/2018       |
|---|-----------------------|------------------|------------------|
| (En milliers de dinars tunisiens)   |                       |                  |                  |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES À L'EXPLOITATION</b>   | <a href="#">6-3-1</a> |                  |                  |
| Encaissements reçus des clients   |                       | 1 676 621        | 1 519 531        |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel   |                       | -1 277 154       | -1 203 286       |
| Intérêts payés  |                       | -25 339          | -19 880          |
| Impôts, Droits, Taxes et versements assimilés   |                       | -70 372          | -66 358          |
| Primes d'assurance déboursées   |                       | -7 082           | -6 063           |
| Autres flux liés à l'exploitation   |                       | -59 063          | 33 179           |
| <b>Flux nets affectés aux activités d'exploitation</b>                                      |                       | <b>237 611</b>   | <b>257 123</b>   |
| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES À L'INVESTISSEMENT</b>   | <a href="#">6-3-2</a> |                  |                  |
| Acquisitions d'immobilisations corporelles et incorporelles                                 |                       | - 91 965         | - 80 455         |
| Cessions d'immobilisations corporelles et incorporelles                                     |                       | 3 374            | 2 585            |
| Acquisition D'immobilisations Financières   |                       | -2 000           | -                |
| Prêts à Long et Moyen Termes accordés/Avance sur acquisitions avions                        |                       | -77 271          | -9 195           |
| Remboursements de prêts et cessions d'obligations   |                       | 3 002            | 3 174            |
| Intérêts et Dividendes reçus  |                       | 16 909           | 13 778           |
| Autres flux liés aux activités d'investissement   |                       | 3 416            | 10 140           |
| <b>Flux nets affectés aux activités d'investissement</b>                                    |                       | <b>-144 535</b>  | <b>- 59 973</b>  |
| <b>FLUX DE TRES. LIES AUX OP. DE FINANCEMENT</b>  |                       |                  |                  |
| Encaissements provenant d'emprunts  |                       | 142 918          | 67 183           |
| Remboursements d'emprunts   |                       | - 257 542        | - 234 242        |
| <b>Flux nets affectés aux activités de financement</b>                                      |                       | <b>- 114 624</b> | <b>- 167 059</b> |
| Incidence des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidités |                       | -19 545          | 38 816           |
| <b>VARIATION DE TRESORERIE</b>  |                       | <b>-41 097</b>   | <b>68 907</b>    |
| <i>Trésorerie au début de la période</i>  |                       | <i>205 103</i>   | <i>136 196</i>   |
| <i>Trésorerie à la fin de la période</i>  |                       | <i>164 006</i>   | <i>205 103</i>   |

## Schéma des soldes intermédiaires de gestion (En milliers de dinars)

| PRODUITS                                  | 2019             | 2018             | CHARGES                                | 2019              | 2018            | SOLDES  | 2019            | 2018            |
|---|------------------|------------------|--|-------------------|-----------------|---|-----------------|-----------------|
| Ventes de marchandises                    | -                |                  | Coûts d'achat des marchandises Vendues | -                 | -               | Marge Commerciale                                   |                 |                 |
| Revenus et Autres Produits d'exploitation | 1 765 806        | 1 716 072        | Achats d'approvisionnement. Consommés  | -441 252          | -481 370        | Marge Sur Coût Matières                             | 1 324 554       | 1 234 702       |
| Marge Commerciale                         | <b>1 324 554</b> | <b>1 234 702</b> | Autres charges externes                | <b>-1 028 606</b> | <b>-992 492</b> |   |                 |                 |
|   |                  |                  |  |                   |                 | <b>Valeur Ajoutée Brute</b>                         | <b>295 948</b>  | <b>242 210</b>  |
| Valeur ajoutée brute                      | 295 948          | 242 210          | Impôts et Taxes                        | -4 235            | -7 457          |   |                 |                 |
|   |                  |                  | Charges de Personnel                   | -255 121          | -239 340        |   |                 |                 |
| <b>Total</b>                              | <b>295 948</b>   | <b>242 210</b>   | <b>Total</b>                           | <b>-259 356</b>   | <b>-246 797</b> | <b>Excédent ou insuffisance Brut d'Exploitation</b> | <b>36 592</b>   | <b>-4 587</b>   |
| Excédent brut d'expl.                     | 36 592           |                  | insuffisance brut d'expl.              |                   | -4587           |   |                 |                 |
|   |                  |                  | Autres charges ordinaires              | -93 269           | -147 298        |   |                 |                 |
| Autres gains ordinaires                   | 61 697           | 96 236           | Charges financières                    | -29 846           | -19 637         |   |                 |                 |
| Produits financiers et des placements     | 29 091           | 26 298           | Dots. aux Amort. et aux Provisions     | -185 860          | -164 302        |   |                 |                 |
| Transferts de charges                     | 495              | 1 951            | Impôts sur les bénéfices               | -2 022            | -1 898          |   |                 |                 |
| <b>Total</b>                              | <b>127 875</b>   | <b>124 485</b>   | <b>Total</b>                           | <b>-310 997</b>   | <b>-337 722</b> | <b>Résultat Activités Ordinaires après Impôts</b>   | <b>-183 121</b> | <b>-213 237</b> |
| Résultat des activités ordinaires         | -183 121         | -213 237         | Effets Modifications Comptables        | -                 | -21 145         |   |                 |                 |
| <b>Total</b>                              | <b>-183 121</b>  | <b>-206 581</b>  | <b>Total</b>                           | <b>-</b>          | <b>-21 145</b>  | <b>Résultat Net après. Modification Comptable</b>   | <b>-183 121</b> | <b>-234 382</b> |

# NOTES AUX ETATS FINANCIERS

## PRINCIPES ET METHODES COMPTABLES

Les états financiers sont préparés, conformément aux dispositions de la loi 96-112 du 30 décembre 1996 portant promulgation du système comptable des entreprises, par application des principes et méthodes comptables tels que définis par le décret n° 96-2459 du 30 décembre 1996 portant promulgation du Cadre Conceptuel de la Comptabilité.

Les principales méthodes comptables ayant servi à l'établissement des présents états financiers sont présentés ci-après. Ces méthodes ont été appliquées uniformément à toutes les périodes présentés sauf indication contraire.

Les principes et méthodes comptables les plus significatifs appliqués par TUNISAIR, pour l'élaboration de ses états financiers, sont les suivants :

### 1- Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles comprennent les logiciels informatiques, les fonds commerciaux et les droits au bail et sont amortis sur les durées suivantes :

|                         | Durée  |
|-------------------------|--------|
| Logiciels informatiques | 3 ans  |
| Fonds commerciaux       | 20 ans |
| Droits au bail          | 20 ans |

L'amortissement des fonds commerciaux et des droits au bail ne concerne pas les acquisitions réalisées avant le 1<sup>er</sup> janvier 1997 enregistrées dans l'actif de notre Bilan.

### 2- Immobilisations corporelles autres que les avions :

Les immobilisations corporelles sont comptabilisées au cout d'acquisition initial diminué du cumul des amortissements et des éventuelles pertes de valeur.

Les immobilisations Corporelles, à l'exclusion des avions, sont amorties linéairement sur les durées suivantes, conformément au décret n° 2008-492 du 25 février 2008, fixant le taux maximum des amortissements linéaires :

|  | Taux   |
|--|--------|
| Constructions en dur                                 | 5%     |
| Machines, matériels et équipements industriels       | 15%    |
| Machines et équipements de chauffage et frigorifique | 10%    |
| Equipements informatiques                            | 33.33% |
| Mobilier et matériel de bureau                       | 20%    |
| Partie durable des avions et des réacteurs           | 5.56%  |
| Plein potentiel des avions                           | 20%    |
| Plein potentiel des réacteurs                        | 33.33% |
| Matériels de cuisine et buanderie                    | 20%    |
| Tapis, rideaux, éléments et aménagements décoratifs  | 20%    |
| Matériel roulant                                     | 20%    |
| Autres machines, matériels et équipements            | 15%    |

### **3- Les avions :**

La méthode des composants est appliquée aux avions. Cette méthode consiste à défalquer l'avion en trois composants significatifs à savoir :

- La partie durable des avions et des réacteurs qui est amortie sur une durée de 18 ans.
- Le plein potentiel des cellules des avions qui est amorti et remplacé sur un cycle qui varie de 6 à 12 ans selon le type d'avion.
- Le plein potentiel des réacteurs qui est amorti et remplacé sur un cycle en heures de vol qui varie de 5 000 à 27 000 HV selon le type de réacteur.

Une dépréciation de valeur est constatée pour les avions hors exploitation si la « juste valeur » est inférieure à la Valeur Comptable Nette à la date de clôture des Etats Financiers.

### **4- Titres de participation :**

Les titres de participation sont comptabilisés à leurs coûts d'acquisition. A la clôture de l'exercice, ces titres sont évalués à leur valeur d'usage. Les plus-values dégagées ne sont pas constatées alors que les moins-values potentielles font l'objet de provisions pour dépréciation conformément à la norme comptable N°7.

### **5- Stocks :**

En se référant à la norme comptable 04 « Les stocks doivent être évalués au coût historique ou à la valeur de réalisation nette si elle est inférieure. », les stocks sont comptabilisés selon la méthode de l'inventaire permanent, ils font l'objet d'un inventaire physique périodique. Ils sont évalués à leurs coûts d'achat moyens pondérés calculés à chaque entrée.

Pour les articles stockés et non movimentés depuis longtemps ou non valable pour l'exploitation selon les procédures métiers ou la législation. Ces articles sont constatés au niveau magasin stock dormant et leurs valeurs font l'objet de constatation des provisions pour dépréciation des stocks.

### **6- Provisions pour créances douteuses :**

A l'exception des filiales, les créances des clients en compte non recouvrées pour une période dépassant 12 mois, par rapport à la date de clôture, sont reclassées en créances douteuses et sont totalement provisionnées, tout en tenant compte de la nature de la créance, de la catégorie du client, du type de la relation contractuelle et des garanties de recouvrement existantes ainsi que des évènements intervenus avant l'arrêté définitif des états financiers et ce conformément à la NCT 14.

### **7- Provisions pour risques et charges :**

Conformément à la norme comptable Tunisienne N°14, ces provisions sont constatées pour faire face à des pertes ou à des charges prévisibles à la clôture de l'exercice et comportant un élément d'incertitude quant à leurs montants ou à leurs réalisations.

### **8- Dettes et créances en monnaies étrangères :**

Les créances et dettes d'exploitation en monnaies étrangères sont comptabilisées au cours de change IATA. Elles sont converties à la fin de la période au cours de change de la banque centrale de Tunisie et ce conformément à la NCT 15.

Le traitement des pertes et des gains de change se présente comme suit :

- Les pertes et les gains de change, réalisés lors du règlement des créances et des dettes en monnaies étrangères, sont pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice et sont inscrits parmi les autres gains et pertes ordinaires.
- Les pertes et les gains de change latents, résultant de la conversion des dettes et des créances à court terme au taux de change de la date de clôture, sont pris en compte dans la détermination du résultat de l'exercice en contrepartie des comptes de tiers concernés.

Les pertes et gains de change latents, résultant de l'actualisation des échéances à long terme des crédits au cours de change à la date de clôture, sont portés au compte «Ecart de conversion » et sont résorbés linéairement sur la durée restante du crédit.

### **9- Réserves pour fonds social :**

Les comptes relatifs au fonds social sont traités et présentés en comptabilité conformément aux dispositions de la NCT 2 relative aux capitaux propres.

La norme préconise le traitement suivant :

- Le compte « Réserve pour fonds social » enregistre notamment les réserves pour fonds social lorsque le financement du fonds social est effectué par prélèvement sur le résultat de l'exercice lors de son affectation par l'assemblée ou en vertu de dispositions réglementaires.
- Les opérations remboursables financées par la réserve pour fonds social sont inscrites à l'actif du Bilan et le montant utilisé de cette réserve est porté au niveau des notes aux états financiers.
- Les rémunérations rattachées à ces opérations viennent en augmentation de la réserve pour fonds social.
- Les opérations non remboursables financées par la réserve pour fonds social viennent en déduction de la réserve et la nature de chaque catégorie d'opération doit être portée au niveau des notes aux états financiers.

### **10- Revenus :**

Les émissions de titres de transport effectuées par la société sont initialement enregistrées dans des comptes d'attente passifs sous la rubrique « Recettes à ventiler ».

Ces émissions ne sont prises en compte pour la détermination du résultat de l'exercice que lors de la réalisation de l'opération de transport des passagers et des marchandises ou, sinon, après une durée de 24 mois de non utilisation du titre de transport par son acquéreur.

### **11- Frais de formation :**

Les frais de formation du personnel navigant sont inscrits à l'actif du bilan en charges reportées et sont résorbés linéairement sur 3 ans.

### **12- Les primes d'assurance-crédit :**

Les primes d'assurance-crédit et autres frais d'émission des emprunts sont inscrits à l'actif du Bilan en tant que charges à répartir et sont amortis sur la durée de l'emprunt, au prorata des intérêts courus.

### **13- Les Actifs non courant destinés à être cédés :**

Les avions retirés de la flotte en vue d'être cédés et dont la vente est hautement probable sont traités conformément à la norme IFRS 5 : ils cessent d'être amortis et sont présentés séparément au Bilan dans la rubrique « Actifs non courants détenus en vue de la vente » au plus faible de leur valeur comptable et de leur juste valeur diminuée des éventuels coûts de la vente.

#### **14- Comptabilisation du programme Fidelys :**

La compagnie opère un programme Fidelys qui a pour objet d'attribuer à ses adhérents un crédit de points (Miles) d'après un barème préétabli, en fonction des voyages effectivement accomplis par l'adhérent, sur les vols opérés par Tunisair.

Les Miles Prime Fidelys peuvent être échangés contre un Billet Prime, une Prime Surclassement, une Prime Excédent de bagages ou une Prime PETC.

Une provision est constatée selon la probabilité d'utilisation des miles par une méthode statistique et ce conformément à l'interprétation de IFRIC 13 « Programme de fidélisation de la clientèle » ; et évaluées selon la juste valeur.

#### **15- Le principe de continuité d'exploitation :**

La société « TUNISAIR – S.A » a entamé des actions de redressement de son activité portant sur :

- Décision de continuité d'exploitation décidée par l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 25 Avril 2018 conformément à l'article 388 du code des sociétés commerciales,
- Revue du Plan de redressement élaboré précédemment pour inclure toutes les sociétés du groupe,
- Mise en place d'une commission compression des coûts,
- Gel des recrutements depuis 2013,
- Développement de l'activité avec l'ouverture de nouvelles lignes vers l'Afrique Subsaharienne et l'Amérique du Nord,
- Renouvellement de la flotte, et son adaptation à la nouvelle Stratégie Commerciale,
- L'élaboration d'un plan de redressement Consolidant l'ensemble des sociétés du groupe,
- Obtention de nouvelles lignes de crédits de gestion,
- Arrangement avec le gouvernement pour bénéficier de l'exception mentionnée à l'article 22 (ter) de la loi n° 89-9 du 1er février 1989, relative aux participations des entreprises et des établissements publics modifiée et complétée par la loi n° 2006-36 du 12 juin 2006.

# NOTES AU BILAN

## ACTIFS

### 6.1.1 Immobilisations incorporelles :

Les immobilisations incorporelles se détaillent comme suit :

|                       | 2019          | 2018          | VARIATION   |
|-----------------------|---------------|---------------|-------------|
| Logiciels             | 4 804         | 4 793         | 11          |
| Fonds commercial      | 101           | 101           | -           |
| Droit au bail         | 32            | 32            | -           |
| <b>Total brut</b>     | <b>4 937</b>  | <b>4 926</b>  | <b>11</b>   |
| <i>Amortissements</i> | <i>-4 536</i> | <i>-4 319</i> | <i>217</i>  |
| <b>Total net</b>      | <b>401</b>    | <b>607</b>    | <b>-206</b> |

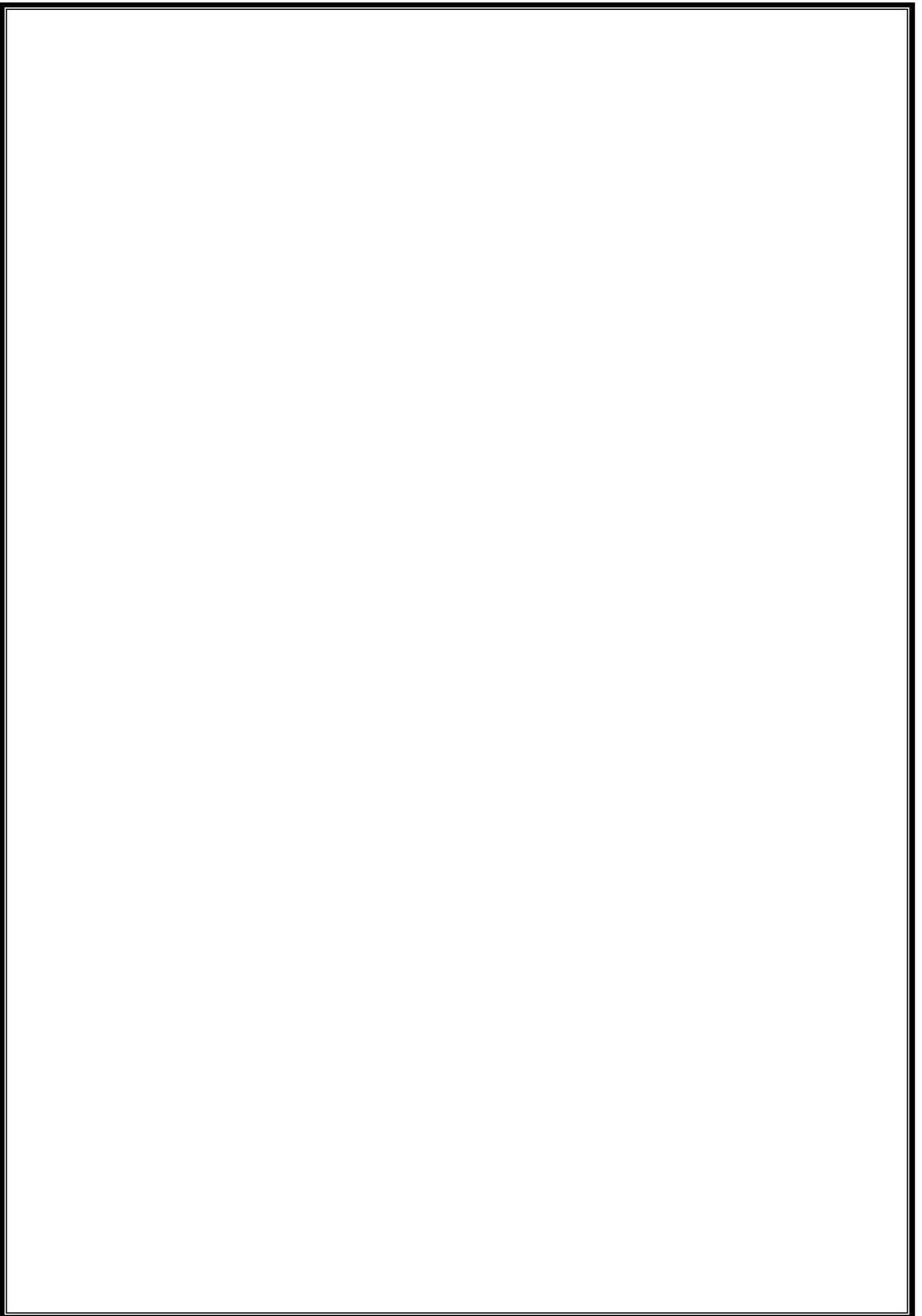
### 6.1.2 Immobilisations corporelles :

Les immobilisations corporelles se détaillent comme suit :

|  | 2019              | 2018              | VARIATION      |
|--|-------------------|-------------------|----------------|
| Terrains                                       | 1 780             | 1 780             | -              |
| Constructions                                  | 24 980            | 24 966            | 14             |
| Constructions sur sol OACA                     | 25 220            | 25 220            | -              |
| Constructions en cours                         | 347               | 347               | -              |
| Matériels de transport aérien et réacteurs (i) | 2 228 693         | 2 212 852         | 15 841         |
| Matériels de transport aérien en cours (ii)    | 242 679           | 188 224           | 54 455         |
| Équipement de rechange avionique               | 82 022            | 79 185            | 2 837          |
| Matériels d'exploitation                       | 9 604             | 8 353             | 1 251          |
| Équipements de bureau                          | 37 098            | 34 286            | 2 813          |
| Matériels de transport roulant                 | 7 530             | 7 061             | 469            |
| Matériels et outillages                        | 4 052             | 4 052             | -              |
| Autres immobilisations corporelles             | 12 290            | 12 218            | 72             |
| <b>Total brut</b>                              | <b>2 676 295</b>  | <b>2 598 544</b>  | <b>77 751</b>  |
| <i>Amortissements</i>                          | <i>-1 506 319</i> | <i>-1 400 248</i> | <i>106 072</i> |
| <b>Total net</b>                               | <b>1 169 976</b>  | <b>1 198 296</b>  | <b>-28 320</b> |

(i) L'augmentation s'explique par la régularisation de la partie durable des réacteurs pour l'avion TS IMB et B 737-500 mis à la vente et non encore livré.

(ii) La variation de ce poste est relative à des avances sur acquisition de réacteurs A330 d'un montant de 12 252 KDT et de 42 203 KDT relatives à des avances pour acquisition d'avions.



## Tableau des Valeurs Brutes des Immobilisations (en milliers de dinars)

|  | SOLDE DEBUT<br>2019 | ACQUISITION | REDRESSEMENT | SORTIE | SOLDE FIN<br>2019 | AMORTISSEMENT    | VCN              |
|--|---------------------|-------------|--------------|--------|-------------------|------------------|------------------|
| TERRAINS                                     | 1 780               | -           | -            | -      | 1 780             | -                | 1 780            |
| CONSTRUCTIONS                                | 50 533              | 14          |              |        | 50 547            | 47 450           | 3 097            |
| EQUIPEMENT DE RECHANGE AVIONIQUE             | 79 185              | 2 837       |              |        | 82 022            | 61 296           | 20 726           |
| PARTIE DURABLE AVION ET REACTEUR             | 1 719 454           | 9 306       |              |        | 1 728 760         | 1 133 673        | 595 087          |
| REVISIONS GENERALES REACTEUR                 | 424 250             | 53 083      | -13 746      | 33 036 | 430 551           | 155 648          | 274 903          |
| GRANDES VISITES AVIONS                       | 69 149              | 6 215       | 1 460        | 7 442  | 69 382            | 44 501           | 24 881           |
| AVANCE SUR COMMANDE DES AVIONS               | 188 224             | 54 455      |              |        | 242 679           |                  | 242 679          |
| MATERIEL D'EXPLOITATION                      | 8 353               | 1 251       |              |        | 9 604             | 6 791            | 2 813            |
| MATERIEL DE TRANSPORT ROULANT                | 7 061               | 473         | -4           |        | 7 530             | 6 871            | 658              |
| MATERIEL & OUTILLAGE                         | 4 052               |             |              |        | 4 052             | 4 008            | 44               |
| EQUIPEMENT DE BUREAU                         | 34 286              | 2 812       |              |        | 37 098            | 34 049           | 3 050            |
| AUTRES IMMOBILISATIONS CORP.                 | 12 219              | 71          |              |        | 12 290            | 12 031           | 259              |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS<br/>CORPORELLES</b> |                     |             |              |        | <b>2676 295</b>   | <b>1 506 319</b> | <b>1 169 976</b> |
| <b>IMMOBILISATIONS INCORPORELLES</b>         | 4 925               | 352         | -340         |        | 4 937             | 4 536            | 401              |
| <b>TOTAL IMMOBILISATIONS</b>                 |                     |             |              |        | <b>2 681 232</b>  | <b>1 510 855</b> | <b>1 170 377</b> |

## Tableau des amortissements (en milliers de dinars)

| LIBELLE                            | SOLDE DEBUT 2019 | DOTATION | REDRESSEMENT | SORTIE  | SOLDE 2019       |
|------------------------------------|------------------|----------|--------------|---------|------------------|
| CONSTRUCTIONS                      | 46 772           | 677      |              |         | 47 450           |
| EQUIPEMENT DE RECHANGE AVIONIQUE   | 56 996           | 4 300    |              |         | 61 296           |
| PARTIE DURABLE AVION ET REACTEUR   | 1 070 462        | 53 905   | 9 306        |         | 1 133 673        |
| REVISIONS GENERALES                | 120 830          | 53 256   |              | -18 438 | 155 648          |
| GRANDES VISITES                    | 44 173           | 6 503    |              | -6 175  | 44 501           |
| MATERIEL D'EXPLOITATION            | 6 095            | 696      |              |         | 6 791            |
| MATERIEL DE TRANSPORT ROULANT      | 6 610            | 262      |              |         | 6 871            |
| MATERIEL & OUTILLAGE               | 3 974            | 34       |              |         | 4 008            |
| EQUIPEMENT DE BUREAU               | 32 427           | 1 622    |              |         | 34 049           |
| AUTRES IMMOBILISATIONS CORPORELLES | 11 910           | 121      |              |         | 12 031           |
| IMMOBILISATIONS INCORPORELLES      | 4 319            | 217      |              |         | 4 536            |
| <b>TOTAL</b>                       |                  |          |              |         | <b>1 510 855</b> |

### 6.1.3 Immobilisations financières :

Cette rubrique se détaille comme suit :

|   | 2019            | 2018            | VARIATION     |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Prêts   | 22 865          | 27 872          | -5 007        |
| Titres de participation (1)   | 155 815         | 153 816         | 1 999         |
| Autres immobilisations (2)  | 21 761          | 11 356          | 10 405        |
| <b>Total brut</b>   | <b>200 441</b>  | <b>193 044</b>  | <b>7 397</b>  |
| <i>Prov. pour dépréciation des titres de participation et des prêts (3)</i> | <i>-107 246</i> | <i>-105 700</i> | <i>-1 546</i> |
| <b>Total net</b>  | <b>93 195</b>   | <b>87 344</b>   | <b>5 851</b>  |

(1) Les participations de Tunisair sont composées essentiellement des parts détenues dans le capital de ses filiales. Le portefeuille des titres est ventilé entre Valeurs locales et Valeurs étrangères dans le tableau de la page suivante. La variation est relative à l'augmentation du capital social de l'ATCT

(2) La variation est due principalement au paiement des factures de caution relatives à des opérations d'affrètements.

(3) La variation de cette rubrique correspond principalement aux provisions constatées au titre de participations de Tunisair Technics d'une valeur de 1 603 KDT et d'une reprise sur dépréciation des titres de l'ATCT de 130 KDT.

(1) Les valeurs locales sont détaillées dans le tableau suivant (en dinars):

| Société                            | Nombre d'actions | val nominale de l'action | Valeurs d'acquisitions CMP | valeurs    | Provisions |            | Variation |
|------------------------------------|------------------|--------------------------|----------------------------|------------|------------|------------|-----------|
|                                    |                  |                          |                            |            | 31/12/2018 | 31/12/2019 |           |
| TUNISAVIA                          | 359 857          | 10                       | 2,246                      | 734 770    | -          | -          | -         |
| TUNISAIR HANDLING                  | 240 958          | 100                      | 100                        | 24 095 840 | 24 095 840 | 24 095 840 | -         |
| TUNISAIR TECHNICS                  | 826 010          | 100                      | 99,613                     | 82 281 000 | 47 194 037 | 48 824 748 | 1 630 711 |
| Tunisair Express                   | 322 673          | 55                       | 63,058                     | 20 347 015 | 20 347 114 | 20 347 114 | -         |
| Amadeus Tunisie                    | 3 500            | 120                      | 100                        | 350 000    | -          | -          | -         |
| Aviation IT Services Africa        | 36 000           | 10                       | 0,139                      | 5 000      | 4950       | 4950       | -         |
| Tunisie Catering                   | 54 000           | 100                      | 100                        | 5 400 000  | 5 400 000  | 5 400 000  | -         |
| ATCT                               | 79 500           | 100                      | 100                        | 7 950 000  | 843 421    | 713 507    | - 129 914 |
| Tunis Convention Bureau            | 50               | 100                      | 100                        | 5 000      | 5 000      | 5 000      | -         |
| Tunisie Tradenet                   | 1 000            | 100                      | 100                        | 100 000    | -          | -          | -         |
| STUSID                             | 1 250            | 100                      | 100                        | 125 000    | -          | -          | -         |
| STT de Tabarka                     | 400              | 25                       | 25                         | 10 000     | 10 000     | 10 000     | -         |
| Société Protunisia                 | 400              | 10                       | 10                         | 4 000      | 4 000      | 4 000      | -         |
| Compagnie Tunisienne de navigation | 25 867           | 10                       | 2.066                      | 53 450     | -          | -          | -         |
| CERA                               | 100              | 10                       | 10                         | 1 000      | -          | -          | -         |
| Foire Internationale de Tunis      | 450              | 32                       | 50                         | 22 500     | -          | -          | -         |
| SEPTH                              | 4 400            | 10                       | 9.091                      | 40 000     | 33 116     | 33 116     | -         |
| SNR                                | 2 900            | 5                        | 5                          | 14 500     | -          | -          | -         |

| Société                         | Nombre d'actions | Val. nominale de l'action | Valeurs d'acquisitions CMP | Valeurs            | Provisions        |                   | Variation        |
|---------------------------------|------------------|---------------------------|----------------------------|--------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|                                 |                  |                           |                            |                    | 31/12/2018        | 31/12/2019        |                  |
| Société El Fouladh              | 18 000           | 5                         | 0.833                      | 15 000             | 15 000            | 15 000            | -                |
| SOTUTOUR                        | 472              | 100                       | 100                        | 47 200             | 47 200            | 47 200            | -                |
| Société Gammarth en liquidation | 200              | 10                        | 10                         | 2 000              | -                 | -                 | -                |
| SAGEP                           | 60               | 10                        | 10                         | 600                | 600               | 600               | -                |
| SODIS                           | 17 142           | 10                        | 2.9802                     | 95 710             | -                 | 44 622            | 44 622           |
|                                 |                  |                           | <b>TOTAL 1</b>             | <b>141 699 585</b> | <b>98 000 278</b> | <b>99 545 697</b> | <b>1 545 419</b> |

Les valeurs Etrangères sont détaillées dans le tableau suivant :

| Société            | Nombre d'actions | Val. nominale de l'action (EUR/USD) | Valeurs d'acquisitions (EUR/USD) | valeurs historiques (TND) | Provisions        |                    | Variation        |
|--------------------|------------------|-------------------------------------|----------------------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|------------------|
|                    |                  |                                     |                                  |                           | 31/12/2018        | 31/12/2019         |                  |
| SCI-ESSAFA         | 999              | 4 321 €                             | 4 321 €                          | 7 264 285                 | -                 | -                  | -                |
| Mauritania Airways | 275 400          | 18,46 \$                            | 18,46 \$                         | 6 565 519                 | 6 565 464         | 6 565 464          | -                |
| SITA-BELGE         | 10               | 5 €                                 | 5 €                              | 103                       | -                 | -                  | -                |
| SITA – NV          | 193 769          |                                     | 1,034 \$                         | 286 034                   | -                 | -                  | -                |
|                    |                  |                                     | <b>TOTAL 2</b>                   | <b>14 115 941</b>         | <b>6 565 464</b>  | <b>6 565 464</b>   |                  |
|                    |                  |                                     | <b>TOTAL 1+2</b>                 | <b>155 815 526</b>        | <b>104 565742</b> | <b>106 111 161</b> | <b>1 545 419</b> |

#### 6.1.4 Autres actifs non courants :

Cette rubrique enregistre essentiellement les écarts de conversion constatés sur les emprunts contractés en devises étrangères :

|                          | 2019           | 2018           | VARIATION      |
|--------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Ecarts de conversion (1) | 123 441        | 207 426        | -83 984        |
| Charges à répartir (2)   | 25 821         | 31 378         | -5 558         |
| <b>Total</b>             | <b>149 262</b> | <b>238 804</b> | <b>-89 542</b> |

(1) Les pertes latentes résultantes de l'actualisation des échéances à long terme des emprunts au cours de change à la date de clôture, sont portées au compte « Ecart de conversion Actif » et sont résorbées linéairement sur la durée restante du crédit. La diminution provient de la baisse du taux de change

|                             | 2019           | 2018           |
|-----------------------------|----------------|----------------|
| Ecarts de conversion Actifs | 164 684        | 271 973        |
| Résorptions                 | -41 243        | -65 547        |
| <b>Total</b>                | <b>123 441</b> | <b>207 426</b> |

(2) Les charges à répartir sont composées des frais de formation et des primes d'assurance des emprunts pour acquisition des avions. Ces charges sont résorbées conformément à la NC10.

#### 6.1.5 Stock :

Le solde de ce compte se détaille comme suit :

|                              | 2019         |     | 2018         | VARIATION   |
|------------------------------|--------------|-----|--------------|-------------|
| Stocks consommables catering | 3 519        |     | 3 987        | -468        |
| Stocks habillement           | 908          |     | 796          | 112         |
| Autres stocks consommables   | 1 626        |     | 1 440        | 186         |
| <b>Total brut</b>            | <b>6 053</b> |     | <b>6 223</b> | <b>-170</b> |
| <i>Provisions</i>            | -162         | (1) | -164         | 2           |
| <b>Total net</b>             | <b>5 891</b> |     | <b>6 059</b> | <b>-168</b> |

(1) Il s'agit de la provision du stock dormant.

#### 6.1.6 Clients et comptes rattachés :

|                    | 2019           |     | 2018           |
|--------------------|----------------|-----|----------------|
| Clients ordinaires | 110 847        |     | 77 270         |
| Clients douteux    | 158 100        |     | 130 297        |
| <b>Total brut</b>  | <b>268 947</b> |     | <b>207 567</b> |
| <i>Provisions</i>  | -158 100       | (i) | -130 297       |
| <b>Total net</b>   | <b>110 847</b> |     | <b>77 270</b>  |

(i) Il s'agit principalement de la créance impayée de Mauritania Airways.

Les clients douteux se détaillent comme suit :

|  | 2019           | 2018           | VARIATION     |
|--|----------------|----------------|---------------|
| Clients locaux                             | 7 128          | 7 169          | -41           |
| Clients Administrations                    | 11 985         | 11 985         | -             |
| Clients Divers étrangers                   | 22 358         | 12 349         | 10 009        |
| CLIENTS COMPAGNIES AERIENNES               | 100 314        | 85 257         | 15 057        |
| <i>Agence de voyage et tours opérateur</i> | 12 327         | 9 832          | 2 495         |
| <i>Divers</i>                              | 3 988          | 3 705          | 283           |
| <b>Total net</b>                           | <b>158 100</b> | <b>130 297</b> | <b>27 803</b> |

La variation au niveau client douteux est constatée principalement suite à l'actualisation des soldes en devise des clients douteux et l'avancement des travaux de justification des comptes clients.

### 6.1.7 Autres actifs courants :

Cette rubrique s'analyse comme suit :

|                                 | 2019             |     | 2018             | VARIATION      |
|---------------------------------|------------------|-----|------------------|----------------|
| Personnel et comptes rattachés  | 11 367           | (1) | 5 562            | 5 805          |
| Etat et collectivités publiques | 107 384          | (2) | 96 257           | 11 127         |
| Débiteurs divers                | 36 331           |     | 24 139           | 12 192         |
| Divers autres actifs courants   | 1 051 723        | (3) | 874 653          | 177 070        |
| <b>Total brut</b>               | <b>1 206 805</b> |     | <b>1 000 611</b> | <b>206 194</b> |
| <i>Provisions</i>               | <i>-85 074</i>   |     | <i>-63 140</i>   | <i>-21 934</i> |
| <b>Total net</b>                | <b>1 121 732</b> |     | <b>937 471</b>   | <b>184 260</b> |

(1) Le poste personnel et comptes rattachés se détaille comme suit :

|                                  | 2019          |  | 2018         | VARIATION    |
|----------------------------------|---------------|--|--------------|--------------|
| Avances accordées aux personnels | 5 389         |  | 4 416        | 973          |
| Prise en charge maladies         | 4 879         |  | 4 144        | 735          |
| Autres                           | 1 099         |  | -2 998       | 4 097        |
| <b>Total</b>                     | <b>11 367</b> |  | <b>5 562</b> | <b>5 805</b> |

(2) La rubrique Etat et collectivités publiques se détaille comme suit :

|                                 | 2019           |      | 2018          | VARIATION     |
|---------------------------------|----------------|------|---------------|---------------|
| ETAT crédit de TVA              | 100 665        | (i)  | 92 867        | 7 798         |
| TVA à l'étranger à récupérer    | 1 603          |      | 1 224         | 379           |
| ETAT retenues à la source subie | 1 474          |      | 1 068         | 406           |
| Autres                          | 3 641          | (ii) | 1 098         | 2 543         |
| <b>Total</b>                    | <b>107 384</b> |      | <b>96 257</b> | <b>11 127</b> |

(i) Cette augmentation est justifiée par le report de la TVA relatif à l'exercice 2019.

(ii) il s'agit essentiellement des acomptes provisionnels

(3) Divers autres actifs courants :

|   | 2019             |     | 2018           | VARIATION      |
|---|------------------|-----|----------------|----------------|
| Créance Tunisair Technics               | 295 097          |     | 295 227        | -130           |
| Ventes BSP étranger à encaisser         | 86 377           | i   | 51 343         | 35 034         |
| Charges constatées d'avance             | 275              |     | 233            | 42             |
| Fournisseurs débiteurs                  | 21 346           | ii  | -              | 21 346         |
| Autres (comptes d'attentes)             | 49 535           |     | 17 954         | 31 581         |
| Tunisair Technics (charge du personnel) | 346 847          | iii | 289 239        | 57 608         |
| Tunisair Handling                       | 245 090          | iv  | 215 103        | 29 987         |
| Tunisie catering                        | 2 093            |     | 1 629          | 464            |
| Amadeus                                 | 691              |     | 669            | 22             |
| A.I.S.A                                 | 654              |     | 574            | 80             |
| Divers                                  | 3 718            |     | 2 682          | 1 036          |
| <b>Total</b>                            | <b>1 051 723</b> |     | <b>874 653</b> | <b>177 070</b> |

- (i) La variation du solde du compte « ventes BSP à l'étranger » 2019 par rapport à 2018 est expliqué principalement par les réserves appliquées par les acquéreurs d'une part et par le changement de la périodicité de remboursement suite changement d'acquéreur de l'autre part.
- (ii) Le solde des comptes fournisseurs débiteurs a été reclassé de la rubrique fournisseur à la rubrique Divers autres actifs courants en 2019.
- (iii) Cette variation correspond à la refacturation des charges du personnel et des activités annexes à Tunisair Technics à titre de l'année 2019.
- (iv) Cette variation correspond à la refacturation des charges du personnel et des activités annexes à Tunisair Handling à titre de l'année 2019.

**6.1.8 Actifs Non Courants destinés à être vendus :**

Cette rubrique enregistre les avions retirés de l'exploitation et destinés à la vente et répondant aux critères prévus par la norme IFRS 5 relative aux Actifs non courants détenus en vue d'être cédés.

| ACTIF NON COURANT DESTINES<br>A LA VENTE | 2019     |              | 2018     |              |
|--|----------|--------------|----------|--------------|
|  | Nombre   | Solde        | Nombre   | Solde        |
| Appareils                                |          |              |          |              |
| B 737-500                                | 2        | 4 305        | 2        | 4 305        |
| <b>Total</b>                             | <b>2</b> | <b>4 305</b> | <b>2</b> | <b>4 305</b> |

Les deux appareils B737-500 ne sont pas encore livrés.

### 6.1.9 Placements et autres actifs financiers

|  | 2019          | 2018          | VARIATION    |
|--|---------------|---------------|--------------|
| Echéances à court terme sur prêts                        | 2 133         | 857           | 1 276        |
| Blocage de fonds sur ouverture de Crédits Documentaires  | -305          | -305          | 0            |
| Echéances impayées sur prêts et autres actifs financiers | 5 085         | 5 086         | -1           |
| Intérêts courus à recevoir                               | 360           | 369           | -9           |
| <b>Total brut</b>  | <b>7 273</b>  | <b>6 007</b>  | <b>1 266</b> |
| <i>Provision</i>   | <i>-5 085</i> | <i>-5 085</i> | <i>0</i>     |
| <b>Total net</b>   | <b>2 188</b>  | <b>922</b>    | <b>1 266</b> |

### 6.1.10 Liquidités et équivalents de liquidités :

Cette rubrique se détaille comme suit :

|               | 2019           | 2018           |
|---------------|----------------|----------------|
| Banques & CCP | 163 193        | 204 109        |
| Caisses       | 813            | 994            |
| <b>Total</b>  | <b>164 006</b> | <b>205 103</b> |

## CAPITAUX PROPRES & PASSIFS

### 6.1.11 Capitaux propres :

Le solde de cette rubrique se présente comme suit :

|   | 2019            |     | 2018            | VARIATION       |
|---|-----------------|-----|-----------------|-----------------|
| Capital social                                  | 106 199         | (1) | 106 199         | -               |
| Réserve légale                                  | 10 620          |     | 10 620          | -               |
| Autres réserves et fonds d'investissement       | 456 624         | (2) | 454 855         | 1 769           |
| Autres capitaux propres                         | -               |     | -               |                 |
| Modifications comptables                        | -               |     | -21 145         | 21 145          |
| Résultats reportés                              | -1 132 352      |     | -897 970        | -234 382        |
| <b>Total net</b>                                | <b>-558 909</b> |     | <b>-347 441</b> | <b>-211 469</b> |
| <i>Résultat de l'exercice</i>                   | <i>-183 121</i> |     | <i>-213 237</i> | <i>30 116</i>   |
| <b>Total capitaux propres avant affectation</b> | <b>-742 031</b> |     | <b>-560 678</b> | <b>-181 352</b> |

(1) Le capital social de la compagnie est réparti comme suit :

|                                | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|--------------------------------|----------------|----------------|
| ETAT TUNISIEN                  | 68 882         | 68 882         |
| CNSS (participation publique)  | 4 242          | 4 242          |
| CNAM (participation publique)  | 1 772          | 1 772          |
| CNRPS (participation publique) | 4 138          | 4 138          |
| AIR France                     | 5 926          | 5 926          |
| PETITS PORTEURS                | 21 239         | 21 239         |
| <b>Total</b>                   | <b>106 199</b> | <b>106 199</b> |

(2) Les autres réserves et fonds d'investissement se composent de :

|                                      | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|--------------------------------------|----------------|----------------|
| FONDS D'INVESTISSEMENT               | 10 402         | 10 402         |
| FONDS DE RESERVES EXTRAORDINAIRES    | 338 189        | 338 189        |
| RESERVES POUR FONDS SOCIAL           | 3 386          | 1 617          |
| RESERVES SPECIALES D'INVESTISSEMENTS | 53 761         | 53 761         |
| RESERVE SPECIALE DE REEVALUATION     | 50 886         | 50 886         |
| <b>Total</b>                         | <b>456 624</b> | <b>454 855</b> |

## Tableau de variation des capitaux propres (en millier de dinars)

|   | CAPITAUX PROPRES AU 01/01/2019 | Variation des autres capitaux propres | Résultat 2019   | Modifications comptables | CAPITAUX PROPRES AU 31/12/2019 |
|---|--------------------------------|---------------------------------------|-----------------|--------------------------|--------------------------------|
| Capital social                                  | 106 199                        | -                                     | -               | -                        | 106 199                        |
| Réserve légale                                  | 10 620                         | -                                     | -               | -                        | 10 620                         |
| Autres réserves et fonds d'investissement       | 454 855                        | 1 769                                 |                 |                          | 456 624                        |
| Autres capitaux propres                         | -                              | -                                     | -               |                          | -                              |
| Modifications comptables                        | -21 145                        | -                                     | -               | -                        | -                              |
| Résultat reporté                                | -897 970                       | -                                     | -               | -                        | -1 132 352                     |
| Résultat de l'exercice                          | -213 237                       |                                       | -183 121        | -                        | -183 121                       |
| <b>Total capitaux propres avant affectation</b> | <b>-560 678</b>                | <b>1 769</b>                          | <b>-183 121</b> | <b>-</b>                 | <b>-742 031</b>                |

### 6.1.12 Emprunts :

Cette rubrique représente le montant restant dû sur les emprunts qui se détaille comme suit :

|  | 2019           |   | 2018           | VARIATION       |
|--|----------------|---|----------------|-----------------|
| Emprunt pour acquisition des avions    | 588 212        | 1 | 669 906        | -81 694         |
| Emprunt pour financement des réacteurs | 120 130        | 2 | 136 403        | -16 273         |
| Emprunt pour exploitation              | 39 232         | 3 | 69 524         | -30 292         |
| <b>Total</b>                           | <b>747 574</b> |   | <b>875 833</b> | <b>-128 259</b> |

(1)

|                 | Emprunt TND | Emprunt EUR    | Emprunt USD   | TOTAL TND      |
|-----------------|-------------|----------------|---------------|----------------|
| AMEN BANQUE     | -           | -              | 4 000         | 11 194         |
| STB             | -           | -              | 22 000        | 61 566         |
| BH              | -           | -              | 6 000         | 16 791         |
| BOURGUIBA LEASE | -           | 11 641         | -             | 36 556         |
| CITI BANK       | -           | 147 159        | -             | 462 105        |
| <b>TOTAL</b>    | <b>-</b>    | <b>158 800</b> | <b>32 000</b> | <b>588 212</b> |

(2)

|                | Emprunt TND    | Emprunt EUR | Emprunt USD | TOTAL TND      |
|----------------|----------------|-------------|-------------|----------------|
| ATTIJERI BANK  | -              | -           | 475         | 1 330          |
| AMEN BANK      | 27 748         | -           | -           | 27 748         |
| ATTIJERI BANK  | 54 400         | -           | -           | 54 400         |
| BH             | 6 539          | -           | -           | 6 539          |
| UIB            | 12 000         | -           | -           | 12 000         |
| BANQUE ZITOUNA | 18 113         | -           | -           | 18 113         |
| <b>TOTAL</b>   | <b>118 800</b> | <b>-</b>    | <b>475</b>  | <b>120 130</b> |

(3)

|                     | Emprunt TND   | Emprunt EUR  | Emprunt USD  | TOTAL TND     |
|---------------------|---------------|--------------|--------------|---------------|
| AMEN BANQUE         | -             | 1 587        | -            | 4 985         |
| ATTIJARI BANK       | -             | -            | 833          | 2 332         |
| BIAT                | -             | -            | 2 083        | 5 830         |
| BNA                 | -             | -            | 1 875        | 5 247         |
| TFB                 | -             | -            | 625          | 1 749         |
| TRESORERIE GENERALE | 17 947        | -            | -            | 17 947        |
| STB                 | 1 143         | -            | -            | 1 143         |
| <b>TOTAL</b>        | <b>19 090</b> | <b>1 587</b> | <b>5 416</b> | <b>39 232</b> |

### 6.1.13 Provisions pour risques et charges :

Le détail de cette rubrique est résumé dans le tableau suivant :

|  | 2019          |     | 2018          | VARIATION    |
|--|---------------|-----|---------------|--------------|
| Provisions pour risque fournisseurs débiteurs      | 65            |     | 65            | -            |
| Provisions pour litiges commerciaux                | -             |     | 678           | -678         |
| Provisions pour affaires prud'homales              | 3 319         |     | 4 751         | -1 432       |
| Provisions pour comblement de passifs des filiales | 20 483        | (1) | 27 115        | -6 632       |
| Provisions pour risque social                      | 23 364        |     | 23 013        | 351          |
| Provisions fonds social                            | 10 000        |     | 10 000        | -            |
| Provisions pour commissions sur garantie de l'Etat | 12 124        | (2) | 11 324        | 800          |
| Autres provisions pour risques et charges          | 7 562         |     | 3 122         | 4 440        |
| <b>Total</b>                                       | <b>76 917</b> |     | <b>80 068</b> | <b>3 151</b> |

(1) Cette variation de provision est expliquée comme suit :

- Une reprise sur provision a été enregistrée de 1 216 KDT suite actualisation de la valeur du comblement de passif de Mauritania Airways selon le taux BCT du 31 décembre 2019. A ce jour l'affaire

est toujours pendante devant une nouvelle chambre autrement composée de la Cour d'Appel de Nouakchott, qui se prononcera sur le fond de ce litige.

- Une reprise de 5 415 KDT au titre de la situation nette de la filiale AISA et ce conformément à la décision CAREP qui a annoncé AISA comme société en liquidation et non pas en réintégration par absorption.

(2) il s'agit des provisions pour commissions sur garantie de l'Etat relatives aux emprunts contractés.

#### **6.1.14 Autres passifs non courants :**

Il s'agit des écarts de conversion enregistrés au titre des avances pour acquisition des avions.

|                              | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   | <b>VARIATION</b> |
|------------------------------|---------------|---------------|------------------|
| Ecarts de conversion Passifs | 53 017        | 65 538        | 12 521           |
| Résorptions                  | - 17 207      | -18 834       | -1 627           |
| <b>Total</b>                 | <b>35 810</b> | <b>46 704</b> | <b>10 894</b>    |

#### **6.1.15 Fournisseurs et comptes rattachés :**

Le solde de cette rubrique se détaille comme suit :

|  | <b>2019</b>      |     | <b>2018</b>      | <b>VARIATION</b> |
|--|------------------|-----|------------------|------------------|
| Fournisseurs d'exploitation            | 2 033 363        | (1) | 1 737 950        | 295 413          |
| Fournisseurs d'immobilisations         | 46 908           | (2) | 55 596           | -8 688           |
| Fournisseurs- Compagnies Aériennes     | 10 779           | (3) | 17 545           | -6 766           |
| Fournisseurs, factures non parvenues   | 12 937           |     | 11 555           | 1 382            |
| Fournisseurs, retenues de garantie     | 391              |     | 145              | 246              |
| Fournisseurs, intérêts courus          | -64              |     | -64              | -                |
| Fournisseurs, avances et acomptes      | -24 816          | (4) | -19 610          | -5 206           |
| Fournisseurs soldes débiteurs reportés | 6 763            | (5) | 19 669           | -12 906          |
| Autres                                 | -                |     | 9 602            | -9 602           |
| <b>Total</b>                           | <b>2 086 261</b> |     | <b>1 832 388</b> | <b>253 873</b>   |

(1)-(2) Ces postes se détaillent principalement :

|  | <b>2019</b>      |     | <b>2018</b>      |
|--|------------------|-----|------------------|
| OACA   | 937 190          |     | 751 739          |
| Tunisair Technics (fournisseur d'exploitation et d'immobilisation) | 611 658          |     | 550 909          |
| Tunisair Handling  | 218 486          |     | 194 736          |
| Tunisie Catering   | 42 685           | (4) | 40 289           |
| Tunisair Express   | 6 395            |     | 5 659            |
| TAV AIRPORTS TUNISIE   | 40 872           |     | 24 748           |
| SOCIETE NATIONALE DE DISTRIBUTION DES PETROLES SNDP                | 20 300           |     | 32 460           |
| Autres fournisseurs d'exploitation et d'immobilisations            | 181 697          |     | 193 006          |
| <b>Total</b>   | <b>2 059 283</b> |     | <b>1 793 546</b> |

(3) Il s'agit principalement des soldes fournisseurs d'Amadeus IT Group IT SA et EGYPTAIR qui s'élèvent respectivement à 2 453 KDT et 2 853 KDT et qui sont réglées en 2020.

(4) Il s'agit essentiellement des avances sur factures octroyées à Tunisie Catering d'un montant de 19 200 KDT.

(5) Il s'agit essentiellement des avances sur projet AISA d'un montant de 5 992 KDT.

#### **6.1.16 Autres passifs courants :**

Le solde de cette rubrique se présente comme suit :

|  | <b>2019</b>    |     | <b>2018</b>    | <b>VARIATION</b> |
|--|----------------|-----|----------------|------------------|
| Créditeurs divers                      | 27 580         | (1) | 25 493         | 2 087            |
| Titres de transport non encore honorés | 145 879        |     | 129 140        | 16 739           |
| Personnel et comptes rattachés         | 28 925         | (2) | 19 357         | 9 568            |
| Etat et collectivités publiques        | 26 074         |     | 19 256         | 6 818            |
| Divers autres passifs courants         | 178 032        | (3) | 69 251         | 108 781          |
| <b>Total</b>                           | <b>406 490</b> |     | <b>262 497</b> | <b>143 993</b>   |

(1) Ce poste correspond essentiellement à la déclaration CNSS du 4eme trimestre 2019 d'un montant de 21 498 KDT.

(2) Cette rubrique correspond principalement aux charges à payer relatives à la prime du 4ème trimestre 2019 et les charges variables pour le personnel navigant du mois de décembre 2019 ainsi qu'à la provision sur congé non soldé.

(3) Comprend principalement les fonds reçus de l'Etat au titre de participation dans le plan de redressement de Tunisair pour une valeur de 52 000 KDT.

#### **6.1.17 Autres passifs financiers :**

Cette rubrique se détaille comme suit :

|   | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    | <b>VARIATION</b> |
|---|----------------|----------------|------------------|
| Echéances à moins d'un an sur emprunts    | 207 474        | 214 780        | -7 305           |
| Intérêts courus et non échus sur emprunts | 3 310          | 4 589          | -1280            |
| <b>Total</b>                              | <b>210 784</b> | <b>219 369</b> | <b>8 585</b>     |

# NOTES A L'ETAT DE RESULTAT

## 6.2.1 Revenus :

Les revenus se détaillent comme suit :

|   | 2019             |     | 2018             | VARIATION     |
|---|------------------|-----|------------------|---------------|
| Revenus de l'activité de transport                        | 1 692 163        | (1) | 1 635 606        | 56 557        |
| Rev. de l'activité d'assistance aux compagnies. aériennes | 10 002           |     | 8 077            | 1 925         |
| <b>Total</b>  | <b>1 702 164</b> |     | <b>1 643 683</b> | <b>58 481</b> |

(1) Cette rubrique se détaille comme suit :

|                                      | 2019             |     | 2018             |
|--------------------------------------|------------------|-----|------------------|
| Transport des passagers et de bagage | 1 665 441        | (i) | 1 611 281        |
| Transport du fret et de la poste     | 36 168           |     | 34 299           |
| Réduction sur vente fret             | -9 446           |     | -9 974           |
| <b>Total</b>                         | <b>1 702 164</b> |     | <b>1 635 606</b> |

(i) Le détail de ce poste se présente comme suit :

|   | 2019             | 2018             |
|---|------------------|------------------|
| Revenus «Régulier+Supplémentaire+ pèlerinage»       | 974 713          | 942 587          |
| YQ & YR   | 343 939          | 300 631          |
| Revenus activité « Charter » et « Frètement »       | 74 978           | 93 540           |
| Recettes BCB (Billet Complémentaire de Bagage)      | 2 725            | 3 138            |
| Redevances d'embarquement et de sécurité collectées | 270 381          | 272 650          |
| Fidelys   | -1 295           | -1 265           |
| <b>Total</b>  | <b>1 665 441</b> | <b>1 611 281</b> |

L'augmentation réalisée au niveau des revenus de l'activité du transport s'explique par les éléments suivants :

- Une amélioration du coefficient de remplissage de l'activité Régulière et Supplémentaire de 1,2 points de pourcentage qui se situe en 2019 à 75,1% contre 73,9% en 2018
- Une progression de la recette moyenne par passager des services réguliers (surcharge fuel comprise) de 23,5% par rapport à 2018 soit 394TND en 2019 contre 319TND en 2018
- Une augmentation de la recette à l'heure de vol charter de 19,3% qui s'établit à 15 254 TND en 2019 contre 12 788 TND en 2018.

### 6.2.2 Autres produits d'exploitation :

|   | 2019          |     | 2018          |
|---|---------------|-----|---------------|
| Commissions sur ventes de titres de transport | 649           |     | 879           |
| Produits des comptes de réconciliation        | 9 066         | (1) | 10 564        |
| Produits sur émissions des LTA                | 9 133         |     | 13 706        |
| Produits des redevances pour concession VAB   | 19 460        |     | 17 182        |
| Pénalité sur remboursement billets            | 22 012        |     | 24 689        |
| Subvention avance/TFP                         | -             |     | 2 301         |
| Produits amadeus                              | 1 060         |     | 917           |
| Divers autres produits                        | 2 262         |     | 2 151         |
| <b>Total</b>                                  | <b>63 642</b> |     | <b>72 389</b> |

(1) Le compte « Produits des comptes de réconciliation » enregistre les produits générés par l'apurement des Titres de transport vendus avant le 1<sup>er</sup> janvier 2018 n'ayant pas été utilisés au 31 décembre 2019.

### 6.2.3 Achats d'approvisionnements consommés :

|                                     | 2019           |     | 2018           | VARIATION      |
|-------------------------------------|----------------|-----|----------------|----------------|
| Carburant avions                    | 400 187        | (1) | 435 178        | -34 991        |
| Approvisionnements Catering         | 34 307         | (2) | 38 261         | -3 954         |
| Autres approvisionnements consommés | 6 758          |     | 7 931          | - 1 173        |
| <b>Total</b>                        | <b>441 252</b> |     | <b>481 370</b> | <b>-40 118</b> |

(1) Cette variation est due à la diminution du volume en tonnes (196 647 en 2019 contre 216 987 en 2018).

(2) cette variation est due à la diminution de nombres de passagers transportés soit 3 438 018 passagers en 2019 contre 3 816 190 passagers en 2018.

### 6.2.4 Charges de personnel :

Les charges de personnel se détaillent comme suit :

|                               | 2019           |  | 2018           | VARIATION     |
|-------------------------------|----------------|--|----------------|---------------|
| Personnel au sol              | 138 781        |  | 140 048        | -1 267        |
| Personnel navigant technique  | 65 210         |  | 66 323         | -1 113        |
| Personnel navigant commercial | 44 864         |  | 37 000         | 7 864         |
| Provision pour congés payés   | 6 266          |  | -4 031         | 10 297        |
| <b>Total</b>                  | <b>255 121</b> |  | <b>239 340</b> | <b>15 781</b> |

La variation des charges de personnel vers la hausse est expliqué principalement par :

- L'augmentation salariale 2018-2019
- Les avancements de carrière statutaire

### 6.2.5 Dotations aux amortissements et aux provisions :

Cette rubrique se détaille comme suit :

|  | 2019           | 2018          | VARIATION     |
|--|----------------|---------------|---------------|
| Dotations aux amorts. et résorption des charges à répartir | 128 541        | 132411        | -3 870        |
| Dotations aux provisions (1)                               | 49 328         | 13 355        | 35 973        |
| Reprises sur provisions (2)                                | -11 785        | -20 135       | 8 350         |
| <b>Total net</b>   | <b>166 084</b> | <b>125631</b> | <b>40 453</b> |

(1) Les dotations aux provisions se détaillent comme suit :

|  | 2019          |
|--|---------------|
| Dotations aux provisions pour risque CNSS                                      | 351           |
| Dotations aux provisions sur actualisation fournisseur débiteur en devise.     | 9 153         |
| Dotations aux provisions pour complément Fidelys                               | 4 664         |
| Dot. aux provisions complément actualisation créance client Mauritania Airways | 15 456        |
| Dot. aux provisions pour affaires prud'homales                                 | 3 319         |
| Dotations aux provisions comptes clients étrangers                             | 14 815        |
| Autres   | 1 570         |
| <b>Total</b>   | <b>49 328</b> |

(2) Les reprises sur provisions se détaillent comme suit :

|  | 2019          |
|--|---------------|
| Reprises sur provisions des créances douteuses             | 3 291         |
| Reprises sur provisions des comptes fournisseurs débiteurs | 709           |
| Reprise sur comblement de passif Mauritania Airways        | 1 216         |
| Reprise provision sur facture d'avance TT                  | 990           |
| Reprises sur provisions comblement de passif AISA          | 5 415         |
| Reprises sur provisions des stocks dormants                | 164           |
| <b>Total</b>   | <b>11 785</b> |

### 6.2.6 Redevances aéronautiques :

Cette rubrique se détaille comme suit :

|  | 2019           |   | 2018           | VARIATION     |
|--|----------------|---|----------------|---------------|
| Redevances de route                    | 132 398        |   | 140 880        | -8 482        |
| Redevances d'atterrissage              | 70 658         |   | 71 558         | -900          |
| Redevances d'embarquement              | 217 353        |   | 210 290        | 7 063         |
| Redevances de réservation électronique | 91 135         | 1 | 80 083         | 11 052        |
| Diverses autres redevances             | 58 909         |   | 53 548         | 5 361         |
| <b>Total</b>                           | <b>570 453</b> |   | <b>556 359</b> | <b>14 094</b> |

1- Les redevances électroniques ont enregistré une augmentation suite augmentation de la parité Dinars /devise. En devise, elle a baissé suite à la régression de l'activité.

### **6.2.7 Assistance fournie aux avions :**

Cette rubrique se détaille comme suit :

|                                     | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    | <b>VARIATION</b> |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| Assistance Commerciale en Tunisie   | 19 492         | 21 114         | -1 622           |
| Assistance Commerciale à l'étranger | 128 023        | 121 386        | 6 637            |
| Assistance Technique en Tunisie (1) | 133 907        | 101 003        | 32 904           |
| Assistance Technique à l'étranger   | 7004           | 2 621          | 4 383            |
| Assistance Fret                     | 10 036         | 14 395         | -4 359           |
| Assistance Fret LIMOCA              | -5 944         | -              | -5 944           |
| Assistance Catering                 | 3 948          | 3 606          | 342              |
| <b>Total</b>                        | <b>296 466</b> | <b>264 125</b> | <b>32 341</b>    |

(1) Cette variation est constatée suite augmentation des prestations fournies par Tunisair Technics en 2019 de 32 904 KDT.

### **6.2.8 Loyers avions et réacteurs:**

|                      | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   | <b>VARIATION</b> |
|----------------------|---------------|---------------|------------------|
| Loyers Avions (1)    | 36 428        | 60 781        | -24 353          |
| Loyers Réacteurs (2) | 7 516         | -             | 7 516            |
| <b>Total</b>         | <b>43 944</b> | <b>60 781</b> | <b>16 837</b>    |

(1) La charge relative au loyer avions a diminué de 24 353 KDT passant de 60 781 KDT en 2018 à 36 428 KDT en 2019 et ce suite à la régression des heures de vol affrètements de 62 %.

(2) Progression des loyers moteurs d'une valeur de 7 516 KDT.

### 6.2.9 Autres charges d'exploitation :

Les autres charges d'exploitation se détaillent comme suit :

|  | 2019           |  | 2018           | VARIATION    |
|--|----------------|--|----------------|--------------|
| Loyers et charges locatives                          | 7 780          |  | 6 612          | 1 168        |
| Frais de Publicité, promotion et relations publiques | 7 655          |  | 9 742          | -2 087       |
| Frais postaux et télécommunications                  | 4 991          |  | 10 176         | -5 185       |
| Documentation générale                               | 2 213          |  | 2 114          | 99           |
| Frais d'hébergement et de repas PAX                  | 10 304         |  | 7 232          | 3 072        |
| Frais d'hébergement PN                               | 11 835         |  | 7 687          | 4 148        |
| Frais de transports (réacteurs, pax, fret, PN..)     | 3 210          |  | 3 022          | 188          |
| Frais de mission                                     | 1 095          |  | 1 007          | 88           |
| Divers droits et taxes                               | 4 234          |  | 7 457          | -3 223       |
| Dédommagement client                                 | 11 828         |  | 8 128          | 3 700        |
| Frais de repas PN                                    | 9 551          |  | 11 707         | -2 156       |
| Frais d'entretien et de réparation                   | 1 067          |  | 864            | 203          |
| Frais de services bancaires et assimilés             | 6 229          |  | 8 601          | -2 372       |
| Assurance des avions                                 | 9 304          |  | 6 422          | 2 882        |
| Divers honoraires                                    | 6 733          |  | 6 013          | 720          |
| Frais de participation CASS & BSP                    | 923            |  | 1 019          | -96          |
| Entretien et réparation réacteur CFM56-3             | -              |  | 295            | -295         |
| Diverses autres charges d'exploitation               | 2 746          |  | 2 636          | 110          |
| Diverses autres charges LI-MO-CA                     | 1 118          |  | -              | 1 118        |
| Maintenance logiciel                                 | 3 557          |  |                | 3 557        |
| <b>Total</b>   | <b>106 373</b> |  | <b>100 734</b> | <b>5 639</b> |

### 6.2.10 Charges financières nettes :

Les charges financières nettes se détaillent comme suit :

|  | 2019          |     | 2018          | VARIATION    |
|--|---------------|-----|---------------|--------------|
| Intérêt des emprunts                                   | 27 537        |     | 19 554        | 7 983        |
| Dot. aux prov. pour dépréciation d'éléments financiers | 1 754         | (1) | 8 029         | -6 275       |
| Autres charges financières                             | 8 067         |     | 387           | 7 680        |
| <b>Total</b>   | <b>37 358</b> |     | <b>27 970</b> | <b>9 388</b> |

(1) il s'agit principalement de provision des titres de participations de Tunisair Technics.

### **6.2.11 Produits des placements et autres produits financiers :**

Les produits des placements et autres produits financiers se composent des éléments suivants :

|   | <b>2019</b>   |     | <b>2018</b>   | <b>VARIATION</b> |
|---|---------------|-----|---------------|------------------|
| Rémunération des comptes bancaires            | 1 410         |     | 1 689         | -279             |
| Intérêts de retard facturés                   | 402           |     | 173           | 229              |
| Dividendes reçus                              | 26 300        | (1) | 14 893        | 11 407           |
| Revenus des prêts à long terme                | 436           |     | 473           | -37              |
| Reprise sur provision sur éléments financiers | 130           |     | 1 564         | -1 434           |
| <b>Total</b>                                  | <b>28 678</b> |     | <b>18 792</b> | <b>9 885</b>     |

(1) Il s'agit des dividendes reçus des sociétés AMADEUS Tunisie

### **6.2.12 Gains de Change et Autres gains ordinaires :**

Cette rubrique se détaille comme suit :

|   | <b>2019</b>   | <b>2018</b>   | <b>VARIATION</b> |
|---|---------------|---------------|------------------|
| Gains de change                             | 46 176        | 73 266        | -27 091          |
| Produits nets sur cessions d'immobilisation | -             | -             |                  |
| Autres gains sur éléments non récurrents    | 4 150         | 2 049         | 2 101            |
| <b>Total</b>                                | <b>50 326</b> | <b>75 315</b> | <b>-24 989</b>   |

### **6.2.13 Pertes de change et autres pertes ordinaires :**

Les pertes de change et autres pertes ordinaires se détaillent comme suit :

|  | <b>2019</b>   | <b>2018</b>    | <b>VARIATION</b> |
|--|---------------|----------------|------------------|
| Pertes de change                                 | 74 127        | 143 798        | -69 672          |
| Pénalités et amendes                             | 2 508         | 346            | 2 162            |
| Pertes sur cession d'immobilisations corporelles | 16 634        | 3 154          | 13 482           |
| <b>Total</b>                                     | <b>93 269</b> | <b>147 298</b> | <b>54 028</b>    |

# NOTES A L'ETAT DES FLUX DE TRESORERIE

La méthode adoptée pour la présentation de l'état des flux de trésorerie est la méthode directe (méthode de référence) qui consiste à fournir des informations sur les principales catégories de rentrées et de sorties de fonds et ce, par un système de codes spécifiques à tous les comptes, généraux ou particuliers, mouvementés dans les journaux de trésorerie : Banques, C. C. P et Caisses.

Les encaissements et les décaissements de fonds de l'exercice sont classés en activité d'exploitation, d'investissement et de financement.

## **6.3.1 Flux de trésorerie liés à l'exploitation :**

Le flux net affectés aux activités d'exploitation est positif et il se détaille comme suit.

| <b>FLUX DE TRESORERIE LIES À L'EXPLOITATION</b>         | <b>2019</b>    | <b>2018</b>    |
|---|----------------|----------------|
| Encaissements reçus des clients cash, en compte et BSP  | 1 676 621      | 1 519 531      |
| Sommes versées aux fournisseurs et au personnel         | -1 277 154     | -1 203 286     |
| Intérêts payés  | -25 339        | -19 880        |
| Impôts, Droits, Taxes et versements assimilés           | -70 372        | -66 358        |
| Primes d'assurance déboursées                           | -7 082         | -6 063         |
| Autres flux liés à l'exploitation                       | -59 063        | 33 179         |
| <b>Flux nets affectés aux .activités d'exploitation</b> | <b>237 611</b> | <b>257 123</b> |

Les flux de trésorerie liés à l'exploitation sont essentiellement issus :

- 1/ Des rentrées de fonds découlant de la vente de billets de transport et de « LTA » par les agences locales et à l'étranger.
- 2/ Des rentrées de fonds provenant de l'assistance commerciale et technique des compagnies tierces, collectées par Tunisair.
- 3/ Des encaissements provenant des commissions perçues sur les ventes de titres et des divers autres revenus.
- 4/ Des règlements de facturation de biens et de services fournis par des fournisseurs ou des créiteurs divers.
- 5/ Des paiements au personnel ou pour leur compte.
- 6/ Des rentrées et sorties de fonds vis-à-vis des compagnies d'assurance.
- 7/ Des intérêts versés y compris les intérêts sur emprunts.
- 8/ Des paiements d'impôts sur les bénéfices et divers autres impôts et droits.

## **6.3.2 Flux de trésorerie liés à l'investissement :**

Les mouvements de trésorerie liés aux activités d'investissement comprennent essentiellement :

- Les décaissements effectués pour l'acquisition des avions et les frais y afférents (assurances crédit avions), des réacteurs et des équipements avioniques, du matériel d'exploitation en piste et d'autres immobilisations corporelles.
- Les encaissements découlant du remboursement de prêts, de la cession d'obligations et de participations ainsi que les intérêts et les dividendes reçus.

La variation de cette rubrique provient essentiellement du :

|   | <b>2019</b>    |
|---|----------------|
| Avance sur acquisition avions                 | -60 901        |
| Acquisition des Titres de Participations ATCT | -2 000         |
| <b>Total</b>                                  | <b>-62 901</b> |

### **6.3.3 Incidences des variations des taux de change sur les liquidités et équivalents de liquidité :**

La baisse du taux de change du mois de décembre 2019 par rapport au mois de décembre 2018 a engendré une valeur négative de 19 545 KDT sur la valeur des liquidités et équivalent de liquidités.

# NOTES AUX ENGAGEMENTS HORS BILAN

## 1- Engagements donnés

Les engagements donnés se détaillent comme suit :

|                  | 2019         | 2018        |
|------------------|--------------|-------------|
| Cautions données | 3 674        | 1 172       |
| <b>Total</b>     | <b>3 674</b> | <b>1172</b> |

## 2- Garanties bancaires données :

Les engagements donnés se détaillent comme suit :

|                            | 2019         | 2018         |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Garanties bancaires émises | 3 542        | 4 291        |
| <b>Total</b>               | <b>3 542</b> | <b>3 291</b> |

## 3- Caution solidaire au profit du personnel navigant technique et Commercial de Tunisair

:

- (1) Tunisair s'est porté Caution des crédits octroyés par Divers banques au personnel navigant entre 2014 et 2019 pour le financement des investissements en Compte Epargne en Actions (CEA).

Cette opération s'inscrit dans le cadre de la fidélisation de ce personnel suite à la vague de départs en détachement auprès d'autres compagnies étrangères enregistrée depuis 2008.

En cas d'une mise en jeu de cette caution, suite insuffisance de rendement des investissements en CEA, Tunisair règle les sommes dues à la banque et **se fait rembourser par des retenues sur les salaires du personnel navigant.**

Le solde des cautions données à ces banques dans ce cadre s'élève au 31/12/2019 à 38 312 KDT correspondant au principal des crédits contractés par les PN de 2014 à 2018. La caution couvre également les intérêts calculés sur ces emprunts.

#### 4- La situation des engagements antérieurs à 2019 :

\*EN TND

| Objet                                   | Bailleur                               | Devise | Montant du crédit | Date du contrat de crédit | Engagements                            |                           | Encours au 31/12/2018 | Encours au 31/12/2019 |
|---|--|--------|-------------------|---------------------------|--|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
|   |  |        |                   |                           | Garanties Données                      | Garanties Reçus           |                       |                       |
| 1 <sup>er</sup> A320-214                | CA-CIB + TFB                           | EUR    | 31 998 419,36     | 21-juin-10                | Hypothèque de premier rang sur l'avion |                           | 10 605 219,10         | 7 692 608,39          |
| 2 <sup>ème</sup> A320-214               | CA-CIB + TFB                           | EUR    | 27 983 700,74     | 22-avr-11                 | Hypothèque de premier rang sur l'avion |                           | 12 048 676,36         | 9 550 089,21          |
| 4 <sup>ème</sup> A320-214               | Bayersch Landes Bank                   | EUR    | 36 573 128,82     | 06-juin-13                | Hypothèque de premier rang sur l'avion | crédit garanti par l'Etat | 20 683 501,73         | 17 577 935,80         |
| 5 <sup>ème</sup> A320-214               | Bayersch Landes Bank                   | EUR    | 37 358 045,13     | 06-juin-13                | Hypothèque de premier rang sur l'avion | crédit garanti par l'Etat | 19 890 805,57         | 16 781 345,24         |
| Avances sur commandes d'avions          | Amen Bank                              | USD    | 20 000 000,00     | 24-déc-14                 |  | crédit garanti par l'Etat | 12 000 000            | 8 000 000             |
| Avances sur commandes d'avions          | Bank ABC                               | USD    | 24 270 000,00     | 25-déc-14                 |  | crédit garanti par l'Etat | 9 835 436,77          | 0                     |
| 6 <sup>ème</sup> A320-214               | Bayersch Landes Bank                   | EUR    | 40 491 902,51     | 15-mai-15                 | Hypothèque de premier rang sur l'avion | crédit garanti par l'Etat | 28 412 593,42         | 24 932 321,48         |
| 1 <sup>er</sup> A330-200                | Bayersch Landes Bank                   | EUR    | 86 537 231,25     | 15-mai-15                 | Hypothèque de premier rang sur l'avion | crédit garanti par l'Etat | 61 838 383,90         | 54 719 693,76         |
| 2 <sup>ème</sup> A330-200               | Bayersch Landes Bank                   | EUR    | 87 693 925,32     | 15-mai-15                 | Hypothèque de premier rang sur l'avion | crédit garanti par l'Etat | 64 541 732,09         | 57 329 375,13         |
| Financement d'un CCA à Tunisie Catering | STB                                    | TND    | 4 000 000,00      | 17-nov-15                 |  | crédit garanti par l'Etat | 2 285 714,29          | 1 714 285,72          |
| Maintenance Réacteurs                   | BZ                                     | TND    | 8919375,159       | 26-10-2016                | Hypothèque Avion                       |                           | 5 717 242,509         | 3 942 292,276         |
| Moteur de rechange                      | Attijari Bank                          | USD    | 9 505 000,00      | 12-févr-16                |  | crédit garanti par l'Etat | 4 277 250             | 2 376 250             |
| Maintenance Réacteurs 2017-2018         | Pool Bancaire dirigé par Attijari Bank | TND    | 130 000 000,00    | 06-juil-17                |  | crédit garanti par l'Etat | 106 400 000           | 80 400 000            |
| Crédit d'Exploitation DGF               | Attijari Bank                          | TND    | 10 000 000,00     | 22-mai-18                 |  | crédit garanti par l'Etat | 10 000 000            | 10 000 000            |

| Objet   | Bailleur       | Devise | Montant du crédit | Date du contrat de crédit | Garanties Données | Garanties Reçus           | Encours au 31/12/2018 | Encours au 31/12/2019 |
|---|----------------|--------|-------------------|---------------------------|-------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Maintenance Réacteurs 2018</b>               | Banque Zitouna | TND    | 25 000 000,00     | 11-juin-18                |                   | crédit garanti par l'Etat | 24 714 942,22         | 20 598 358,314        |
| <b>Maintenance Réacteurs 2018</b>               | BH Bank        | TND    | 10 000 000,00     | 16-août-18                |                   | crédit garanti par l'Etat | 10 000 000,00         | 8 348 837,10          |
| <b>Maintenance Réacteurs 2018</b>               | UIB            | TND    | 20 000 000,00     | 28-nov-18                 |                   | crédit garanti par l'Etat | 20 000 000,00         | 16 000 000,00         |
| <b>Tunisair Express</b>                         | AMENBANK       | TND    | 5 000 000         | 13/01/2009                | CAUTION TUNISAIR  |                           | 134 334               | 134 334               |
| <b>Tunisair Express</b>                         | BNA            | TND    | 6 000 000         | 13/01/2009                | CAUTION TUNISAIR  |                           | 1 997 891             | 1 684 472             |
| <b>Tunisair Express</b>                         | ATB            | TND    | 3 000 000         | 13/01/2009                | CAUTION TUNISAIR  |                           | 92 667                | 0                     |
| <b>Tunisair Express – financement CRJ-900 *</b> | Etat Tunisien  | TND    | 26 043 795        | 10/03/2008                | CAUTION TUNISAIR  |                           | 14 846 976            | 14 345 976            |

\* Pour financer l'acquisition d'un avion CRJ-900, Tunisair Express a bénéficié d'un financement de l'Etat dans le cadre d'une ligne de crédit étrangère et sous caution de Tunisair. En raison de difficultés financières, Tunisair Express a bénéficié en février 2018 d'un ré échelonnement dont les échéances sont directement prélevées des tranches trimestrielles de la subvention accordée par l'Etat Tunisien à Tunisair Express.

## 5- Les nouveaux engagements de l'exercice 2019 :

| Objet                                  | Notes | Bailleur       | Devise | Montant du crédit | Date du contrat de crédit | Engagements       |                    | Encours au 31/12/2019 | Commissions sur GE facturées à TU       |
|--|-------|----------------|--------|-------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|-----------------------|---|
|  |       |                |        |                   |                           | Garanties Données | Garanties Reçus    |                       |   |
| Maintenance réacteurs                  | (*)   | Amen Bank      | TND    | 40 000 000,00     | 13-févr-19                |                   | Garantie de l'Etat | 34 193 650,029        | 600 000                                 |
| Maintenance réacteurs                  | (*)   | BH             | EUR    | 10 000 000,00     | 02-juil-19                |                   | Garantie de l'Etat | Pas de tirages        | 482 910                                 |
| PDP A320 N                             | (*)   | STB            | USD    | 12 000 000,00     | 16-sept-19                |                   | Garantie de l'Etat | 12 000 000,00         | 515 376                                 |
| MAINTENANCE EXPLOITATION               | (*)   | STB            | USD    | 10 000 000,00     | 16-sept-19                |                   | Garantie de l'Etat | 10 000 000,00         | 429 480                                 |
| PDP A320 N                             | (*)   | BH             | USD    | 6 000 000,00      | 30-oct-19                 |                   | Garantie de l'Etat | 6 000 000,00          | 254 700                                 |
| TUNISAIR EXPRESS - ACQUISITION ATR N°1 | (**)  | Banque Zitouna | TND    | 46 000 000,00     | 29-oct-19                 | Cautions TUNISAIR | Garantie de l'Etat | 45 534 230,09         | Comm. s/ GE à la charge de Tun. Express |
| TUNISAIR EXPRESS - ACQUISITION ATR N°2 | (**)  | Al Baraka Bank | USD    | 10 000 000,00     | 26-déc-19                 | Cautions TUNISAIR | Garantie de l'Etat | 10 000 000,00         | Comm. s/ GE à la charge de Tun. Express |
| TUNISAIR EXPRESS - ACQUISITION ATR N°2 | (**)  | Al Baraka Bank | TND    | 28 200 000,00     | 26-déc-19                 | Cautions TUNISAIR | Garantie de l'Etat | 28 200 000,00         | Comm. s/ GE à la charge de Tun. Express |

Notes :

(\*) Durant l'année 2019, Tunisair a contracté 5 nouveaux crédits bénéficiant de la Garantie de l'Etat, ce qui a donné lieu à la réclamation par le Ministère des Finances de nouvelles commissions sur Garantie de l'Etat pour un montant global de 2 282 466 TND.

(\*\*) Dans le cadre du financement de son plan de renouvellement de flotte (acquisition de 2 ATR 72-600 auprès de Banque Zitouna et AL BARAKA Bank), et n'étant pas habilitée à bénéficier directement de la garantie de l'Etat, Tunisair Express était contrainte à faire intervenir Tunisair pour satisfaire les conditions de garanties exigées par les banques prêteuses. A cet effet, Tunisair a bénéficié de la garantie de l'Etat pour émettre ensuite des cautions solidaires à sa filiale pour le même objet et pour le même montant afin de lui permettre de concrétiser son plan de financement.

# **NOTES AUX PARTIES LIEES**

**6.5.1 Soldes réciproques entre les sociétés du groupe selon les livres comptables :**

|  | <b>Tunisair<br/>Technics</b> | <b>Tunisair<br/>Handling</b> | <b>Tunisair<br/>Express</b> | <b>Tunisie<br/>Catering</b> | <b>ATCT</b> | <b>AISA</b> | <b>AMADEUS</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-------------|-------------|----------------|
| <b>Fournisseurs et comptes rattachés</b>       | -611 658                     | -218 486                     | -6 395                      | -42 685                     | -949        | -1 736      | -10            |
| <b>Fournisseurs factures non<br/>parvenues</b> | -                            | -                            | -                           | -                           | -           | -           | -              |
| <b>Clients et comptes rattachés</b>            | 934                          |                              | 22 619                      | -                           | -362        | -           | -              |
| <b>Clients Factures non établies</b>           |                              |                              |                             |                             |             |             |                |
| <b>Sociétés du groupe et associés</b>          | 641 945                      | 245 089                      | -                           | 2 093                       | -           | 655         | 691            |

### 6.5.2 Obligations et engagements de la société envers les sociétés du groupe :

|                                       | Tunisair<br>Technics<br>(KDT) | Tunisair<br>Handling<br>(KDT) | Tunisie<br>Catering<br>(KDT) | Tunisair<br>Express<br>(KDT) | SCI ESSAFA<br>(KDT) | AMADEUS<br>(KDT) |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|---------------------|------------------|
| <b>Dividendes encaissés</b>           | -                             | -                             | -                            | -                            | 1 562(i)            | 13 648           |
| <b>Dividendes à encaisser</b>         | 5 326                         | -                             | -                            | -                            | 2 928(ii)           | 23 353(iii)      |
| <b>Encours du principal des prêts</b> | -                             | 990                           | 4 157                        | 1 500                        | -                   | -                |
| <b>Intérêts courus non échus</b>      | -                             | -                             | 33                           | 4                            | -                   | -                |
| <b>Principal prêts provisionnés</b>   | -                             | -                             | 1800                         | -                            | -                   | -                |
| <b>Intérêts échus non remboursés</b>  | -                             | 1 086                         | 657                          | 279                          | -                   | -                |

- (i) Il s'agit de la contre-valeur du crédit encaissé de 458 K EUR au titre des dividendes sur EF2017 encaissés en 2019 (parité à la date des chèques encaissés du 17/01/2019 de 300,000 KEUR et du 18/01/2019 de 158,350K EUR)
- (ii) 455,453 KEUR sur EF2018 (encaissés en 2020) + 435,149 KEUR sur EF2019 (à encaisser à partir de 2020).
- (iii) Dividendes sur EF2019 (à encaisser à partir de 2020)

# RAPPORTS GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2019

Mesdames, Messieurs les Actionnaires de la Société TUNISAIR,

## Rapport sur l'audit des états financiers

### I. Opinion avec réserves

En exécution de la mission de co-commissariat aux comptes qui nous a été confiée par votre assemblée générale du 17 Janvier 2023, nous avons effectué l'audit des états financiers de la société Tunisienne de l'Air « TUNISAIR-SA » (la Société) tels qu'arrêtés par le conseil d'administration réuni le 10 octobre 2023, qui comprennent le bilan arrêté au 31 décembre 2019, l'état de résultat et l'état des flux de trésorerie pour l'exercice clos à cette date, ainsi que les notes annexes, y compris le résumé des principales méthodes comptables.

À notre avis, à l'exception de l'incidence des problèmes soulevés dans la section « Fondement de l'opinion avec réserves » de notre rapport, les états financiers de la société Tunisienne de l'air « TUNISAIR-SA », arrêtés au 31 décembre 2019, dont le total net du bilan s'élève à 2 822 millions de dinars, et qui font ressortir un résultat net déficitaire de 183 millions de dinars et une variation négative de trésorerie de 41 millions de dinars, sont réguliers et sincères, et donnent une image fidèle pour tous les aspects significatifs de la situation financière pour l'exercice clos à cette date, conformément au système comptable des entreprises en Tunisie.

### II. Fondement de l'opinion avec réserves

Nous avons effectué notre audit selon les normes internationales d'audit applicables en Tunisie. Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont plus amplement décrites dans la section « Responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers » du présent rapport. Nous sommes indépendants de la société conformément aux règles de déontologie qui s'appliquent à l'audit des états financiers en Tunisie et nous nous sommes acquittés des autres responsabilités déontologiques qui nous incombent selon ces règles.

Nous estimons que les éléments probants que nous avons obtenus sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion d'audit avec réserves.

Sur la base de nos travaux d'audit, les états financiers ci-joints appellent de notre part les réserves suivantes :

## **1. Immobilisations corporelles & valeurs en stocks**

### **1.1. Inventaires physiques des immobilisations et des valeurs en stocks**

Notre nomination en tant que commissaires aux comptes de la Société étant intervenue après le 31 décembre 2019, nous n'avons pas assisté à la prise d'inventaire physique des immobilisations corporelles et des stocks en fin d'exercice. Nous n'avons pas été en mesure également de vérifier par d'autres moyens les quantités et les qualités des valeurs constatées en immobilisations corporelles et en stock détenues au 31 décembre 2019, inscrites au bilan pour des montants bruts respectifs de 2 676 millions de dinars et de 6 millions de dinars.

Il est à préciser à ce niveau, que la société a procédé à un inventaire de son actif immobilisé à la date de clôture de l'exercice. Les opérations de rapprochement du résultat de cet inventaire avec les données comptables ont couvert 95% de la valeur des immobilisations et demeurent encours à la date de rédaction du présent rapport.

En outre, le système informatique pour la gestion des comptes de stocks a généré de nombreuses erreurs dans ces comptes. Ainsi, en raison de ces problèmes, nous n'avons pas été en mesure de déterminer si des ajustements auraient pu, le cas échéant, s'avérer nécessaires sur les valeurs en stocks.

### **1.2. Moteurs des avions Boeing 737**

Le poste immobilisations corporelles (Matériel de transport aérien et réacteurs) du bilan comprend la valeur comptable brute de deux moteurs d'avion B737-500, soit 3,922 millions de dinars (avec une valeur nette comptable nulle), quand bien même qu'ils étaient vendus par la filiale Tunisair TECHNICS en 2018, pour le compte de la Société à un acquéreur étranger.

Le produit de cette vente, soit l'équivalent de 700 mille USD, demeure à la date de ce rapport, non encaissé par la Société, il figure parmi les passifs de la filiale Tunisair TECHNICS (encaissé et présenté sous forme de dette envers Tunisair pour 1,7 millions de dinars).

Il convient également de noter que, la Société aurait de sa part un dû à sa filiale Tunisair TECHNICS l'équivalent de 722 mille USD, provenant d'une opération de vente de deux moteurs d'avion, qu'elle a effectué pour le compte de cette filiale.

Le conseil d'administration de la Société n'a pas encore approuvé ce processus de transfert, de valorisation et de cession d'immobilisations.

La régularisation de cette situation aura un impact particulièrement positif sur le résultat de l'exercice, puisque le produit de la vente des deux moteurs d'avion B737-500 sera comptabilisé en « Gains Ordinaires ».

### 1.3.Moteurs des avions A320

En 2018, la Société a sous-traité à sa filiale Tunisair TECHNICS l'entretien de six (6) moteurs d'avion A320. Tunisair TECHNICS a expédié à son tour les six moteurs au prestataire étranger qu'elle a sélectionné pour réaliser l'entretien, contre une enveloppe financière de l'ordre de 35,6 millions USD. Ainsi, et à la date de ce rapport (cinq années après) quatre (4) des six (6) moteurs d'avion demeurent toujours chez le prestataire étranger qui refuse de les livrer à cause d'un désaccord sur les sommes dues et sur les modalités de paiement.

Ce différend a été soumis devant le tribunal de Commerce de Paris pour jugement, il reste non résolu au moment de la publication de ce rapport. Les conséquences financières potentielles découlant de ce litige impliquant la Société et/ou sa filiale Tunisair TECHNICS n'ont pas été estimées ni reflétées dans les états financiers accompagnant ce rapport.

### 2. Comptes clients et comptes rattachés

La rubrique du bilan « Clients & comptes rattachés » enregistre des soldes de créances clients à la fois débiteurs et créditeurs, qui ne sont pas justifiés et apurés à la date de rédaction de ce rapport, ils se détaillent comme suit :

---

|  |                         |
|--|-------------------------|
| Soldes des comptes clients débiteurs non justifiés : | 42 millions de dinars   |
| Soldes des comptes clients créditeurs non justifiés  | 38,4 millions de dinars |
| :  |                         |

---

Ces soldes non justifiés sont dus au système d'information en place pour la tenue des comptes de créances qui génère de nombreuses erreurs dans ces comptes. À la date de notre rapport d'audit, la direction était toujours en train de rectifier et de justifier ces soldes et de procéder aux corrections nécessaires.

De notre part, nous n'avons pas été en mesure de confirmer ou de vérifier par d'autres moyens d'audit les soldes de ces comptes de créances clients non justifiés inscrits au bilan. Nous n'avons pas été aussi en mesure d'estimer l'incidence des ajustements qui, le cas échéant, s'avèrent nécessaires sur les comptes de créances, ainsi que sur les éléments composant l'état du résultat, l'état de variation des capitaux propres et l'état des flux de trésorerie.

### 3. Liquidités & équivalents de liquidités

La rubrique du bilan « Liquidités & équivalents de liquidités » qui enregistre un solde comptable débiteur de 164 millions de dinars à la date du 31 décembre 2019, correspond à un solde global figurant sur les différents relevés bancaires à la même date s'élevant à uniquement 157 millions de dinars (dont 52 millions de dinars dans

un compte de la Trésorerie Générale de la Tunisie TGT, au titre de la participation de l'Etat Tunisien au plan de redressement de la société).

En effet, l'opération de rapprochement des soldes a permis de dégager des opérations en suspens et des différences entre les livres comptables de la société et les relevés bancaires, en cours de justification détaillées comme suit :

| <b>(Chiffres en millions de dinars)</b>   |        |       |
|---|--------|-------|
| Opérations exécutées par les banques non comptabilisées par la société :                                  | - 17,2 | + 7,9 |
| Opérations comptabilisées par la société ne figurant pas sur les relevés bancaires des comptes courants : | - 11,3 | + 5,7 |

La justification et l'apurement de ces écarts pourraient engendrer des ajustements significatifs sur les comptes de liquidités et sur les éléments composant le bilan, l'état du résultat, l'état de variation des capitaux propres et l'état des flux de trésorerie.

#### **4. Les comptes de l'actif et du passif courant**

##### **4.1. Soldes des comptes réciproques avec les filiales du groupe, non justifiés**

Le rapprochement des soldes des comptes réciproques avec les filiales du groupe Tunisair, a permis l'identification d'écarts qui n'ont pas été justifiés, Voici leurs détails:

| <b>(Chiffres en millions de dinars)</b> |   |   |
|---|---|---|
|   | <b>Ecart par rapport au solde du compte client (débitéur)</b> | <b>Ecart par rapport au solde du compte fournisseur (créditeur)</b> |
| Société Tunisair EXPRESS                | 6,195   | 0,406   |
| Société Tunisair HANDLING               | 3,256   | 1,293   |

##### **4.2. Dette envers l'Office de l'Aviation Civile et des Aéroports (OACA)**

Comme il est indiqué au niveau de la note aux états financiers n° 6.1.15, la dette de la Société envers l'Office de l'Aviation Civile et des Aéroports (OACA), s'élève à la date du 31 décembre 2019 à : 937 millions de dinars. Cela représente l'accumulation sur plusieurs exercices des redevances d'aérodrome et de services de navigation aérienne revenant à l'Office en vertu du décret n°2010-2059 fixant la liste des redevances aéroportuaires soumises au régime de l'homologation administrative.

Néanmoins les états financiers ci-joint ne prennent pas en compte les éventuels intérêts de retard que l'office pourrait facturer à la société en vertu de la

réglementation, à un taux égal à celui des découverts bancaires en vigueur au moment de la facturation.

De notre part, nos entretiens avec la Direction de la société et nos demandes de confirmations de soldes adressées à l'Office de l'Aviation Civile et des Aéroports, ne nous ont pas permis de cerner avec précision le volume des intérêts de retard que l'exploitant de l'aéroport pourrait appliquer, pour tout retard dans le règlement de ses créances non recouvrées dans les délais impartis.

#### 4.3. Soldes des comptes de l'actif et du passif courant, non justifiés

Les deux rubriques « Autres Actifs Courants » et « Autres Passifs Courants » enregistrent plusieurs comptes non justifiés, et non encore apurés qui se détaillent comme suit :

|  | <b>(Chiffres en millions de dinars)</b> |                           |
|--|---|---------------------------|
|  | <b>Montant<br/>débit</b>                | <b>Montant<br/>crédit</b> |
| Fournisseurs d'exploitation                    | -                                       | 13,111                    |
| Personnel & comptes rattachés                  | 14,049                                  | 7,243                     |
| Etat – impôts & taxes                          | 3,077                                   | 1,563                     |
| Comptes d'attentes                             | 17,006                                  | -                         |
| Autres comptes d'actifs et de passifs courants | -                                       | 60,933                    |
| Recettes commerciales « BSP »                  | (1) 86,377                              | -                         |

Les encaissements au cours des exercices 2020,2021 et 2022 des recettes commerciales « BSP » au 31 décembre 2019 ont atteint 70 millions de dinars.

Ces soldes non justifiés sont dus au système d'information en place pour la tenue des comptes de l'exploitation qui génère de nombreuses erreurs dans ces comptes. À la date de notre rapport d'audit, la direction était toujours en train de rectifier et de justifier ces soldes et de procéder aux corrections nécessaires.

De notre part, nous n'avons pas été en mesure de confirmer ou de vérifier par d'autres moyens d'audit les soldes de ces comptes de dettes et de créances liés à l'exploitation. Nous n'avons pas été aussi en mesure de déterminer si des ajustements auraient pu, le cas échéant, s'avérer nécessaires sur ces comptes, ainsi que sur les éléments composant l'état du résultat, l'état de variation des capitaux propres et l'état des flux de trésorerie.

## **5. Les comptes liés à la gestion du personnel et aux aspects sociaux**

### **5.1. Déficit structurel du fonds social**

A la date du 31 décembre 2019, l'encours des prêts accordés au personnel de la société sur le fonds social s'élève à 15,06 millions de dinars, alors que les ressources propres du fonds sont uniquement de 3,386 millions dinars. Soit un déficit structurel de 11,674 millions de dinars.

Ce déficit a été constaté principalement en puisant tout au long des années précédentes les ressources nécessaires au fonds social sur les ressources propres de la société, et ce, en l'absence de la quote-part annuelle revenant au fonds social sur les bénéfices distribuables.

Veillez également noter que cet autofinancement n'a pas été décidé par l'Assemblée Générale des actionnaires ou par l'autorité de tutelle.

### **5.2. Avantages postérieurs à l'emploi, non évalués et non pris en comptes**

Le coût associé au bénéfice du personnel de la société d'avantages postérieurs à l'emploi (notamment le régime de retraite complémentaire), n'est pas déterminé sur une base actuarielle, et n'est pas par conséquent correctement pris en compte durant les périodes au cours desquelles l'avantage est acquis par les employés, (excepté une provision forfaitaire de 10 millions de dinars constatée en 2016).

Il en découle que le passif du bilan ne prend pas en compte les engagements futurs exhaustifs de la société envers ses employés.

De notre part, en l'absence d'une estimation actuarielle basée sur les données démographiques des employés de la société, nous n'avons pas été en mesure de déterminer les ajustements nécessaires des passifs, des éléments composant l'état du résultat, l'état de variation des capitaux propres et l'état des flux de trésorerie.

## **III. Paragraphes d'observations**

Sans remettre en cause l'opinion exprimée ci-dessus, nous estimons nécessaire d'attirer votre attention sur les points suivants :

### **1 - Continuité d'exploitation**

Sans remettre en cause notre opinion, nous attirons votre attention qu'à la date du 31 décembre 2019, les capitaux propres de la société sont négatifs, soit -742 millions de dinars, à cause des pertes cumulées qui ont atteint 1 315 millions de dinars, en raison des difficultés économiques, techniques et sociales qui ont perduré sur plusieurs années successives. Ces conditions, ajoutées aux autres points décrits dans le

paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserves », révèlent l'existence d'une incertitude significative susceptible de jeter un doute important sur la capacité de la société à poursuivre son exploitation.

## **2 - Dossier de MAURITANIA Airways**

Ainsi qu'il est mentionné au niveau de la note n° 6.1.13, les « Provisions pour comblement de passifs des filiales » couvrent le risque lié au jugement du tribunal de première instance de Nouakchott (Mauritanie) en date du 12 Mai 2015, ayant reconnu la responsabilité de la société pour combler les passifs de la compagnie « MAURITANIA Airways » (filiale détenue à raison de 51%) en liquidation, pour un montant équivalent à 68,407 millions de dinars.

Sachant que la société a engagé des négociations avec l'Etat Mauritanien pour se faire prévaloir de ses créances, reconnues précédemment par l'administrateur de liquidation de la compagnie « MAURITANIA Airways », pour un montant équivalent à 47,923 millions de dinars.

## **3 - Contrats en cours de la filiale en liquidation AISA**

La filiale AVIATION IT SERVICE AFRICA « AISA », spécialisée dans la conception des programmes informatiques et des systèmes d'information, détenue à raison de 100% par la société de manière directe et indirecte, a été mise en liquidation par décision de son Assemblée Générale du 13 Juin 2017. Les contrats en cours d'AISA sont actuellement gérés par la Direction de la société.

## **VI. Questions clés d'audit**

Nous portons à votre connaissance les points clés de l'audit relatifs aux risques d'anomalies significatives qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importants pour l'audit des comptes annuels de l'exercice, ainsi que les réponses que nous avons apportées face à ces risques. Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

### **1. Risque de continuité d'exploitation**

#### **1.1. Risque identifié**

Comme indiqué dans le paragraphe 15 des notes aux états financiers (principes et méthodes comptables), le Conseil d'administration a arrêté les comptes selon le principe de continuité d'exploitation. L'application de ce principe s'appuie sur l'amélioration du chiffre d'affaires en 2019, une politique tarifaire dynamique, la position de trésorerie à fin décembre 2019 et la capacité de la société à se refinancer.

Nous avons considéré l'appréciation du risque de continuité d'exploitation comme un point clé de l'audit, car elle repose sur les hypothèses et le jugement de la Direction et présente un risque inhérent lié à la réalisation des prévisions de trésorerie, qui demeure par nature incertaine.

## **1.2. Notre réponse**

Nous avons pris en compte le risque de liquidité et de continuité d'exploitation résultant des effets des crises politiques, et des hausses des prix du carburant lors de la planification et de la réalisation de notre audit.

- a. Apprécier l'évaluation par la Direction des risques liés aux effets de la pandémie de Covid-19 et au contexte macro-économique sur les activités et les ressources financières de la société par rapport à notre propre compréhension de ces risques ;
- b. Prendre connaissance des procédures mises en place pour établir les prévisions de trésorerie ;
- c. Apprécier, le caractère approprié des principales hypothèses retenues pour l'établissement des prévisions de trésorerie à l'horizon de douze mois provenant de l'exploitation, des investissements et du financement au regard de notre connaissance du secteur, du marché, du contexte macro-économique, de la Société et des intentions de la Direction ;
- d. Apprécier la cohérence du plan d'affaires utilisé dans l'appréciation du principe de continuité d'exploitation avec celui utilisé pour les tests de dépréciation des actifs ;
- e. Interroger la Direction sur les éventuels autres événements ou circonstances postérieurs au 31 décembre 2019 qui seraient susceptibles de remettre en cause les prévisions de trésorerie ; et
- f. Apprécier le caractère approprié des informations relatives à la continuité d'exploitation présentées au niveau du paragraphe 15 des notes états financiers (principes et méthodes comptables) annexés aux comptes annuels.

## **2. Opérations entre les sociétés du groupe, créances et recettes commerciales**

### **2.1. Risque identifié**

Au 31 décembre 2019, les créances provenant des recettes commerciales et celles provenant des opérations avec les sociétés du groupe représentent près de 1 321 millions de dinars en valeur brute, au regard d'un total bilan de 2 822 millions de dinars.

Nous avons considéré que l'évaluation des créances qui se rattachent aux recettes commerciales et aux opérations avec les sociétés du groupe est un point clé de l'audit en

raison des incertitudes inhérentes à certaines hypothèses et notamment à la probabilité d'encaissement de ces créances dans un contexte de crise sanitaire et de crise en Ukraine, et en raison de l'importance que pourrait revêtir une reprise ou une dotation pour dépréciation de ces actifs sur les comptes de la société.

## 2.2. Notre réponse

Pour apprécier le caractère raisonnable de l'estimation des valeurs comptables des créances, sur la base des informations qui nous ont été communiquées, nos travaux ont consisté principalement à vérifier que l'estimation de ces valeurs, déterminée par la Direction, est fondée sur une justification appropriée de la méthode d'évaluation et des éléments chiffrés utilisés et selon la nature de la créance concernée :

Si une incertitude relative au recouvrement des contreparties des prestations rendues prend naissance après la constatation des revenus, on constitue une provision distincte pour en tenir compte, le montant initialement comptabilisé au titre des revenus n'est pas ajusté. Généralement, les créances sur les sociétés du groupe sont confirmées en grande partie par des procès-verbaux d'arrêter de soldes périodiques.

Les créances provenant des recettes commerciales sont encaissées dans leur majeure partie via le système « BSP » de l'IATA qui regroupe par bi-mensualité les montants encaissés par les agents revendeurs pour chaque compagnie et les montants dus à chaque compagnie. Ensuite, le BSP établit la balance et regroupe en une seule transaction financière les paiements de chacun. Ainsi, le système BSP peut être mis en parallèle avec la compensation bancaire.

## 3. Rapport de gestion

La responsabilité du rapport de gestion incombe aux membres du conseil d'administration. Notre opinion sur les états financiers ne s'étend pas au rapport de gestion et nous n'exprimons aucune forme d'assurance que ce soit sur ce rapport.

En application des dispositions de l'article 266 du code des sociétés commerciales, notre responsabilité consiste à vérifier l'exactitude des informations données sur les comptes de la société dans le rapport de gestion par référence aux données figurant dans les états financiers. Nos travaux consistent à lire le rapport de gestion et, ce faisant, à apprécier s'il existe une incohérence significative entre celui-ci et les états financiers ou la connaissance que nous avons acquise au cours de l'audit, ou encore si le rapport de gestion semble autrement comporter une anomalie significative.

Si, à la lumière des travaux que nous avons effectués, nous concluons à la présence d'une anomalie significative dans le rapport de gestion, nous sommes tenus de signaler ce fait.

A l'exception des incidences des points décrits dans le paragraphe « Fondement de l'opinion avec réserves » ci-dessus, nous n'avons rien à signaler à cet égard.

#### **4. Responsabilités de la direction et des responsables de la gouvernance pour les états financiers**

Le conseil d'administration est responsable de la préparation et de la présentation fidèle des états financiers conformément au système comptable des entreprises, ainsi que du contrôle interne qu'il considère comme nécessaire pour permettre la préparation d'états financiers exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs.

Lors de la préparation des états financiers, c'est à la direction qu'il incombe d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de communiquer, le cas échéant, les questions relatives à la continuité de l'exploitation et d'appliquer le principe comptable de continuité d'exploitation, sauf si la direction a l'intention de liquider la société ou de cesser son activité ou si aucune autre solution réaliste ne s'offre à elle.

Il incombe au conseil d'administration de surveiller le processus d'information financière de la société.

#### **5. Responsabilité de l'auditeur pour l'audit des états financiers**

Nos objectifs sont d'obtenir l'assurance raisonnable que les états financiers pris dans leur ensemble sont exempts d'anomalies significatives, que celles-ci résultent de fraudes ou d'erreurs, et de délivrer un rapport de l'auditeur contenant notre opinion. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, qui ne garantit toutefois pas qu'un audit réalisé conformément aux normes internationales d'audit applicables en Tunisie, permettra toujours de détecter toute anomalie significative qui pourrait exister. Les anomalies peuvent résulter de fraudes ou d'erreurs et elles sont considérées comme significatives lorsqu'il est raisonnable de s'attendre à ce que, individuellement ou collectivement, elles puissent influencer sur les décisions économiques que les utilisateurs des états financiers prennent en se fondant sur ceux-ci.

Une description plus détaillée des responsabilités de l'auditeur pour l'audit des états financiers se trouve sur le site Web de l'Ordre des Experts comptables de Tunisie, à [www.oect.org.tn](http://www.oect.org.tn). Cette description fait partie du présent rapport de l'auditeur.

#### **V. Rapport Relatif Aux Obligations Légales et Réglementaires**

Dans le cadre de notre mission de commissariat aux comptes, nous avons également procédé aux vérifications spécifiques prévues par les normes publiées par l'ordre des experts comptables de Tunisie et par les textes réglementaires en vigueur en la matière.

## 1. Efficacité du système de contrôle interne

Conformément aux dispositions de l'article 266 du Code des Sociétés Commerciales, nous avons procédé à l'examen des procédures de contrôle interne relatives au traitement de l'information comptable et à la préparation des états financiers. Cet examen a fait constat de plusieurs défaillances décelées dans la gouvernance du système d'information de la société et la bonne gestion des opérations engagées (Retard dans la comptabilisation des charges, défaut d'apurement et de justification de certains soldes comptables, Système d'information touché par plusieurs défaillances, .....etc.).

## 2. Tenue des valeurs mobilières

Conformément aux dispositions de l'article 19 du décret n°2001-2728 du 20 novembre 2001 tel que modifié par le décret n°2005-3144 du 06 décembre 2005, nous avons vérifié la conformité des conditions de tenue des comptes en valeurs mobilières avec la réglementation en vigueur, nous avons vérifié la conformité des conditions de tenue des comptes en valeurs mobilières avec la réglementation en vigueur.

Et sur la base de cette vérification, nous n'avons pas relevé ou pris connaissance des faits qui nous laissent à penser que la tenue des noté que la tenue et la conservation des comptes en valeurs mobilières émises par la Société n'est pas effectuée en conformité avec la réglementation en vigueur.

**Tunis, Le 21 Octobre 2023**  
Les Co-Commissaires aux Compte

P/ le groupement des cabinets  
« eXacom audit » et « MKS »

---

**Abderrazek SOUEI**



P/ le groupement des cabinets  
« FINACO » et « SOFIDEX »

---

**Yahia ROUATBI**



# RAPPORTS SPECIAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES

Exercice clos le 31 décembre 2019

Mesdames, Messieurs les Actionnaires  
de la Société Tunisienne de l'air « TUNISAIR-SA »

En application des dispositions des articles 200 et suivants et 475 du code des sociétés commerciales, nous reportons ci-dessous sur les conventions et opérations réalisées au cours de l'exercice clos au 31 décembre 2019.

Notre responsabilité est de nous assurer du respect des procédures légales d'autorisation et d'approbation de ces conventions ou opérations. Il ne nous appartient pas en conséquence, de rechercher l'existence éventuelle de telles conventions ou opérations mais de vous communiquer, sur la base des informations qui nous ont été données, leurs caractéristiques et modalités essentielles, sans avoir à nous prononcer sur leur utilité et leur bien fondé. Il vous appartient d'apprécier l'intérêt qui s'attachait à la conclusion de ces conventions et la réalisation de ces opérations en vue de leur approbation.

## I. Conventions et opérations nouvellement réalisées

Votre conseil d'administration nous a tenus informé des conventions et opérations suivantes nouvellement conclues au cours de l'exercice 2019 :

### 1. Crédits dépassant la limite de 5 000 KDT

- 1.1 Signature d'un contrat de prêt à moyen terme enregistré à la Recette des Finances le 13 février 2019 avec la banque « Amen Bank » pour un montant de **40 000 KDT** remboursable sur cinq ans avec un taux égal au TMM + 2% et dont quatre débloquages ont été effectués en 2019 totalisant **37 415 KDT**.
- 1.2 Signature d'un contrat de prêt à moyen terme enregistré à la Recette des Finances le 18 octobre 2019 avec la Banque de l'Habitat « B.H Bank » pour un montant de 6 000 KUSD, remboursable trimestriellement sur 27 mois avec un taux Libor + 2,5 points.
- 1.3 Signature d'un contrat de prêt à moyen terme enregistré à la Recette des Finances le 02 septembre 2019 avec la Société Tunisienne de Banque « STB » pour un montant de 10 000 KUSD, remboursable trimestriellement en intérêts et infime en principal le 30 septembre 2021. La rémunération se fait au

taux Libor (3 mois) + 2,5% si Libor positif et 2,5% si Libor négatif.

- 1.4 Signature d'un contrat de prêt à moyen terme enregistré à la Recette des Finances le 02 septembre 2019 avec la Société Tunisienne de Banque « STB » pour un montant de 12 000 KUSD, remboursable trimestriellement en intérêts et infime en principal le 30 septembre 2021. La rémunération se fait au taux Libor (3 mois) + 2,5% si Libor positif et 2,5% si Libor négatif.
- 1.5 Prorogation au mois de juillet 2019 de l'échéance du prêt à court terme enregistré à la Recette des Finances le 3 juillet 2018 avec la banque « Attijari bank » pour un montant de **10 000 KDT**, remboursable le 31 janvier 2020 et rémunéré au taux TMM + 1,75%.

## 2. Ligne de crédit A

- 2.1. Signature d'un contrat de « Mourabaha » le 6 septembre 2019 avec la banque « Zitouna » portant sur un montant de **7 799 KDT** rémunéré moyennant une marge bénéficiaire de 10,08% et échéant le 9 mars 2020.
- 2.2. Signature d'un contrat de « Mourabaha » le 18 septembre 2019 avec la banque « Zitouna » portant sur un montant de **4 308 KDT** rémunéré moyennant une marge bénéficiaire de 10,08% et échéant le 19 mars 2020.
- 2.3. Signature d'un contrat de « Mourabaha » le 23 août 2019 avec la banque « Zitouna » portant sur un montant de **7 199 KDT** rémunéré moyennant une marge bénéficiaire de 10,08% et échéant le 22 février 2020.

## 3. Ligne de crédit B

- 3.1. Signature d'un contrat de « Mourabaha » le 15 avril 2019 avec la banque « Zitouna » portant sur un montant de 2 630 KDT rémunéré moyennant une marge bénéficiaire de 10,15% et échéant le 28 août 2019.
- 3.2. Signature d'un contrat de « Mourabaha » le 19 mars 2019 avec la banque « Zitouna » portant sur un montant de 2 286 KDT rémunéré moyennant une marge bénéficiaire de 9,53% et échéant le 28 juin 2019.

**3.3.** Signature d'un contrat de « Mourabaha » le 16 avril 2019 avec la banque « Zitouna » portant sur un montant de 5 067 KDT rémunéré moyennant une marge bénéficiaire de 10,15% et échéant le 15 septembre 2019.

## **II. Opérations réalisées relatives à des conventions antérieures**

### **1. Conventions conclues avec TUNISAIR TECHNICS**

Conformément au protocole d'accord initial signé avec sa filiale TUNISAIR TECHNICS et ses avenants, la société TUNISAIR TECHNICS a facturé à la société TUNISAIR-SA un montant total de 195 225 KDT au titre des prestations fournies et des travaux de maintenance des réacteurs.

Le montant facturé par la société TUNISAIR-SA à la société TUNISAIR TECHNICS s'est élevé au cours de l'exercice 2019 à 57 410 KDT, dont 51 662 KDT correspondent à la mise à disposition du personnel de TUNISAIR-SA.

### **2. Conventions conclues avec A.I.S.A**

La société A.I.S.A n'a pas facturé à la société TUNISAIR-SA des prestations informatiques au titre de l'année 2019.

En 2019, la société TUNISAIR-SA a facturé à la société A.I.S.A des loyers relatifs à la location d'un local sis à Tunis pour un montant total TTC de 47 KDT.

### **3. Conventions conclues avec TUNISAIR HANDLING**

Au cours de l'exercice 2019, la société TUNISAIR-SA a facturé à la société TUNISAIR HANDLING un montant de 29 987 KDT dont 27 861 KDT correspondent à la mise à disposition du personnel de TUNISAIR-SA.

La société TUNISAIR HANDLING a facturé à la société TUNISAIR-SA un montant de 23 750 KDT dont 19 484 KDT correspondent à l'assistance au sol assurée par cette dernière.

La société TUNISAIR-SA a accordé à la société TUNISAIR HANDLING un prêt de 2 300 KDT en date du 24 mars 2014 et un deuxième prêt de 400 KDT en date du 03 mars 2015.

En 2016, la société TUNISAIR HANDLING a cessé de rembourser sa dette s'élevant à 990 KDT en principal. En 2020, le montant restant dû en principal et intérêts de 1 402 KDT a été payé intégralement.

#### **4. Conventions conclues avec TUNISAIR EXPRESS**

En date du 15 juin 2017, la société TUNISAIR-SA a signé une convention de compte courant associés avec la société TUNISAIR EXPRESS pour un montant de 1 000 KDT générateur d'intérêts au taux de 8 %. Au 31 décembre 2019, le solde du compte courant s'est élevé à 400 KDT et le produit financier de l'exercice s'est élevé à 2 KDT.

En août 2017, la société TUNISAIR-SA a signé une deuxième convention de compte courant associés avec la société TUNISAIR EXPRESS pour un montant de 2 500 KDT générateur d'intérêts au taux de 8 %. Au 31 décembre 2019, le solde du compte courant s'est élevé à 1 500 KDT et le produit financier de l'exercice s'est élevé à 62 KDT.

Au cours de l'exercice 2019, la société TUNISAIR EXPRESS a facturé à la société TUNISAIR-SA la mise à disposition d'une partie de son personnel pour un montant de 10 782 KDT.

En 2019, la société TUNISAIR-SA a facturé à la société TUNISAIR EXPRESS la charge de location d'avions pour un montant de 784 KDT conformément au protocole d'accord en date du 30 octobre 2012 ainsi que la mise à disposition d'une partie de son personnel pour un montant de 138 KDT.

#### **5. Conventions conclues avec TUNISIE CATERING**

La société TUNISIE CATERING a facturé à la société TUNISAIR-SA son service Catering au titre de l'exercice 2019 pour un montant de 26 735 KDT.

La société TUNISAIR-SA a signé en 2017 une convention de compte courant associés avec la société TUNISIE CATERING pour un montant de 1 500 KDT générateur d'intérêts au taux de 8 %. Au 31 décembre 2019, le solde du compte courant s'est élevé à 100 KDT et le produit financier de l'exercice s'est élevé à 28 KDT.

La société TUNISAIR-SA a signé le 21 janvier 2016 une convention en compte courant associés avec la société TUNISIE CATERING portant sur un montant de 3 000 KDT avec des intérêts décomptés au taux de 8%. Au 31 décembre 2019, le solde du compte s'est élevé à 1 714 KDT et les intérêts générés se sont élevées à 46 KDT.

Une seconde convention en compte courant associés a été signée la même année et portant sur un montant de 1 000 KDT avec des intérêts décomptés au taux de 8%. Au 31 décembre 2019, le solde du compte s'est élevé à 643 KDT et les intérêts générés se sont élevés à 15 KDT.

En date du 25 octobre 2011, la société TUNISAIR-SA a conclu avec la société TUNISIE CATERING une convention de prêt, d'un montant de 1 800 KDT générateur d'intérêts au taux égal à 8%. Le montant en principal n'ayant pas été recouvré pour son intégralité, la société a constaté une provision pour le montant total. Les intérêts échus sur ce prêt totalisent le montant de 492 KDT dans les comptes de la société TUNISAIR-SA.

#### **6. Conventions conclues avec l'A.T.C.T**

La société TUNISAIR-SA a signé en 2005 une convention de prestations de formation avec la société A.T.C.T. Les facturations au titre de l'exercice 2019 par l'A.T.C.T se sont élevées à 1 519 KDT.

Au 31 décembre 2019, les montants facturés et comptabilisés par TUNISAIR-SA au titre de la mise à disposition de certains membres de son personnel au service de l'A.T.C.T se sont élevés à 63 KDT.

#### **7. Conventions conclues avec SCI ESSAFA**

La société SCI Essafa a facturé à la société TUNISAIR-SA des loyers pour un total de 3 076 KDT et ce conformément aux baux commerciaux signés par les parties contractantes.

#### **8. Conventions conclues avec l'Etat**

La société TUNISAIR-SA a facturé, courant l'année 2019, les loyers relatifs à deux locaux sis à Tunis et à Sfax au Ministère du Transport pour un montant total TTC de 176 KDT, et ce en application des contrats conclus en date du 14 novembre 1991 et du 15 février 2010.

Durant l'exercice 2019, la société TUNISAIR-SA a contracté 5 nouveaux crédits bénéficiant de la Garantie de l'Etat pour un total équivalent à près de 152 164 KDT, ce qui a donné lieu, en contrepartie, à des commissions pour un montant global de 2 282 KDT.

Dans le cadre du financement de son plan de renouvellement de flotte (Acquisition de deux avions de type ATR 72-600) auprès de Banque Zitouna et AL BARAKA Bank respectivement pour 46 000 KDT et près de 56 185 KDT, la société TUNISAIR-SA a bénéficié de la garantie de l'Etat et a émis ensuite des cautions solidaires à sa filiale pour le même objet et pour le même montant afin de lui permettre de concrétiser son plan de financement.

### III. Soldes réciproques entre les sociétés du groupe selon les livres comptables de la société TUNISAIR-SA (en KDT)

Les soldes réciproques entre les sociétés du groupe TUNISAIR-SA au 31 décembre 2019, se détaillent comme suit :

|                                   | Tunisair<br>Technics | Tunisair<br>Handling | Tunisair<br>Express | Tunisie<br>Catering | ATCT  | AISA    | AMADEUS |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|-------|---------|---------|
| Fournisseurs et comptes rattachés | (611 658)            | (218 486)            | (6 395)             | (42 685)            | (949) | (1 736) | (10)    |
| Clients et comptes rattachés      | 934                  | -                    | 22 619              | -                   | (362) | -       | -       |
| Sociétés du groupe et associés    | 641 945              | 245 089              | -                   | 2 093               | -     | 655     | 691     |

### IV. Obligations et engagements de la société envers les sociétés du groupe en (KDT)

Les dividendes encaissés, les dividendes à encaisser et les prêts consentis par TUNISAIR-SA, au 31 décembre 2019, se détaillent comme suit :

|                                  | Tunisair<br>Technics<br>(KDT) | Tunisair<br>Handling<br>(KDT) | Tunisie<br>Catering<br>(KDT) | Tunisair<br>Express<br>(KDT) | SCI<br>ESSAFA<br>(KDT) | AMADEUS<br>(KDT) |
|----------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|------------------------------|------------------------------|------------------------|------------------|
| Dividendes encaissés             | -                             | -                             | -                            | -                            | 1 562                  | 13 648           |
| Dividendes à encaisser           | 5 326                         | -                             | -                            | -                            | 2 928                  | 23 353           |
| Encours du principal des prêts   | -                             | 990                           | 4 157                        | 1 500                        | -                      | -                |
| Intérêts courus non échus        | -                             | -                             | 33                           | 4                            | -                      | -                |
| Principal des prêts provisionnés | -                             | -                             | 1800                         | -                            | -                      | -                |
| Intérêts échus non remboursés    | -                             | 1 086                         | 657                          | 279                          | -                      | -                |

## V. Cautions et garanties en (KDT)

La société **TUNISAIR-SA** s'est portée caution des crédits octroyés à sa filiale **TUNISAIR EXPRESS** en garantie du remboursement des crédits à long terme accordés dans le cadre du financement de l'acquisition d'un avion de type ATR 72-500 et d'un avion CRJ900. Ci-dessous la liste des cautions fournies :

| Bénéficiaire  | Date       | Montant de la caution (KDT) | Reliquats en principal au 31/12/2019 (KDT) |
|---------------|------------|-----------------------------|--|
| AMENBANK      | 13/01/2009 | 5 000                       | 134  |
| BNA           | 13/01/2009 | 6 000                       | 1 684                                      |
| Etat Tunisien | 10/03/2008 | 26 044                      | 14 346                                     |

Dans le cadre du financement de son plan de renouvellement de flotte et l'acquisition de deux avions de type ATR 72-600, auprès de Banque Zitouna et AL BARAKA Bank, **TUNISAIR-SA** a bénéficié de la garantie de l'Etat puis elle a émis à son tour des cautions solidaires à sa filiale pour le même objet et pour le même montant afin de lui permettre de concrétiser son plan de financement comme suit :

| Objet                                | Bailleur         | Montant du crédit | Date du contrat de crédit | Engagements       |                    | En cours au 31/12/2019 |
|--------------------------------------|------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|--------------------|------------------------|
|                                      |                  |                   |                           | Garanties Données | Garanties Reçus    |                        |
| TUNISAIR EXPRESS ACQUISITION ATR N°1 | - Banque Zitouna | 46 000 KTND       | 29-oct-19                 | Cautions TUNISAIR | Garantie de l'Etat | 45 534 KTND            |
| TUNISAIR EXPRESS ACQUISITION ATR N°2 | - Al Baraka Bank | 10 000 KUSD       | 26-déc-19                 | Cautions TUNISAIR | Garantie de l'Etat | 10 000 KUSD            |
| TUNISAIR EXPRESS ACQUISITION ATR N°2 | - Al Baraka Bank | 28 200 KTND       | 26-déc-19                 | Cautions TUNISAIR | Garantie de l'Etat | 28 200 KTND            |

La société TUNISAIR-SA s'est portée caution des crédits octroyés par diverses banques au personnel navigant pour le financement des investissements en compte épargne en actions (CEA). Le solde des cautions données à ce titre s'élève au 31 décembre 2019 à 38 312 KDT.

## **VI. Obligations et engagement de la société envers les dirigeants en (DT)**

1. Les obligations et engagements vis-à-vis des dirigeants tels que visés à l'article 200 (nouveau) II § 5 du code des sociétés commerciales se détaillent comme suit :

### **1.1. Président Directeur Général**

La rémunération de l'ancien Président Directeur Général a été fixée par l'arrêté de Monsieur le Président du Gouvernement du 27 Aout 2016. L'ensemble des rémunérations servies par la société pour la période allant du 02 Janvier 2019 au 31 décembre 2019 se présente comme suit :

- Un salaire annuel brut de 70 200 DT ;
- Une prise en charge des cotisations sociales et assurance groupe pour des montants respectifs de 8 520 DT et 387 DT ;
- Une prise en charge des charges fiscales (TFP, FOPROLOS) de 2 106 DT ;
- Une voiture de fonction, l'équivalent en indemnité de 1 100 DT et un montant de 11 043 DT de carburant.

### **1.2. Secrétaire Général**

La rémunération du l'ancien Secrétaire Général a été fixée, en partie, par référence à la correspondance du Secrétaire Général du Gouvernement datée du 19 avril 2004 fixant le montant de l'indemnité de fonction spécifique propre à un Secrétaire Général et à l'ensemble des rémunérations servies par la société pour la période allant du 02 janvier 2019 au 31 décembre 2019 se présente comme suit :

- Un salaire annuel brut de 64 514 DT :
  - Une prise en charge des cotisations sociales et assurance groupe pour des montants respectifs de 3 900 DT et 366 DT ;
  - Une prise en charge des charges fiscales (TFP, FOPROLOS) de 1 935 DT ;
  - Une voiture de fonction et une équivalence d'indemnité de voiture d'un montant de 1 200 DT ;
  - Des bons de carburant d'un montant de 8 827 DT ;
  - Des bons de restauration d'un montant de 1 012 DT.

### **1.3. Directeur Général Adjoint Commercial**

La rémunération du Directeur Général Adjoint Commercial a été fixée sur la base de son ancien salaire et en partie, par référence à la correspondance du Secrétaire Général du Gouvernement datée du 19 avril 2004 fixant le montant de l'indemnité de fonction spécifique propre à un Secrétaire Général. L'ensemble des rémunérations servies par la société pour la période allant du 02 janvier 2019 au 31 décembre 2019 se présente comme suit :

- Un salaire brut de 54 763 DT ;
- Une prise en charge des cotisations sociales et assurance groupe pour des montants respectifs de 8 623 DT et 344 DT ;
- Une prise en charge des charges fiscales (TFP, FOPROLOS) de 1 643 DT ;
- Une voiture de fonction, soit l'équivalent en indemnité de 1 180 DT et un montant de 8 669 DT de carburant ;
- Des bons de restauration d'un montant de 1 012 DT.

### **1.4. Directeur Général Adjoint Technique**

La rémunération du Directeur Général Adjoint Technique a été fixée sur la base de son ancien salaire et en partie, par référence à la correspondance du Secrétaire Général du Gouvernement datée du 19 avril 2004 fixant le montant de l'indemnité de fonction spécifique propre à un Secrétaire Général. L'ensemble des rémunérations servies par la société pour la période allant du 02 janvier 2019 au 31 décembre 2019 se présente comme suit :

- Un salaire brut de 60 029 DT ;
- Une prise en charge des cotisations sociales et assurance groupe pour des montants respectifs de 7 901 DT et 366 DT ;
- Une prise en charge des charges fiscales (TFP, FOPROLOS) de 1 801 DT ;
- Une voiture de fonction, soit l'équivalent en indemnité de 1 200 DT et un montant de 8 827 DT de carburant ;
- Des bons de restauration d'un montant de 1 012 DT.

### **1.5. Jetons de Présence**

Les membres du conseil d'administration perçoivent des jetons de présence soumis annuellement à l'approbation de l'assemblée générale annuelle. Les jetons de présence proposés au titre de l'exercice 2019 se détaillent comme suit :

- Les membres représentant l'état : Le montant annuel par membre a été arrêté à 5 000 DT ;
- Les membres représentant les entreprises publiques : Le montant annuel brut maximum pour chaque membre est fixé à 2 188 DT ;
- Le membre représentant les petits porteurs : Le montant des jetons de présence est arrêté conformément au montant attribué à l'administrateur représentant les entreprises publiques ayant la fonction de directeur soit un montant annuel brut maximum de 2 000 DT ;

### 1.6. Comité d'audit

Les membres du comité d'audit perçoivent une rémunération soumise annuellement à l'approbation de l'assemblée générale annuelle. L'enveloppe proposée au titre de l'exercice 2019 s'élève à **500 DT** par présence effective aux réunions avec un plafond brut annuel de **3 000 DT** par membre.

1. Les obligations et engagements de la société Tunisienne de l'Air envers ses dirigeants, tels qu'ils ressortent des états financiers pour l'exercice clos le 31 décembre 2019, se présentent comme suit (en DT) :

|   | PDG                   |                      | DGA                   |                      | SG                    |                      |
|---|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|
|   | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2019 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2019 | Charges de l'exercice | Passif au 31/12/2019 |
| Avantages à court terme                 | 92 474                | -                    | 73 540                | -                    | 73 115                | -                    |
| Avantages postérieurs à l'emploi        |                       |                      |                       |                      |                       |                      |
| Autres avantages à long terme           |                       |                      |                       |                      |                       |                      |
| Indemnités de fin de contrat de travail |                       |                      |                       |                      |                       |                      |
| Paiements en actions                    |                       |                      |                       |                      |                       |                      |
| <b>Total</b>                            | <b>92 474</b>         | <b>-</b>             | <b>73 540</b>         | <b>-</b>             | <b>73 115</b>         | <b>-</b>             |

Par ailleurs, et en dehors des conventions et opérations précitées, nos travaux n'ont pas révélé l'existence d'autres conventions ou opérations rentrant dans le cadre des dispositions de l'article 200 et 475 du code des sociétés commerciales.

Tunis, Le 21 Septembre 2023  
Les Commissaires aux comptes

P/ LE GROUPEMENT DES CABINETS  
« EXACOM AUDIT » ET « MKS »

---

**ABDERRAZEK SOUEI**

P/ LE GROUPEMENT DES CABINETS  
« FINACO » ET « SOFIDEX »

---

**YAHIA ROUATBI**

